

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY

KAPITAŁOWEJ

BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.

ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU

MAJ 2022

citi handlowy®

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za I kwartał 2022 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro***	
	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres	okres	okres	okres
	od 01/01/22 do 31/03/22	od 01/01/21 do 31/03/21	od 01/01/22 do 31/03/22	od 01/01/21 do 31/03/21
dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	474 908	200 578	102 192	43 870
Przychody z tytułu opłat i prowizji	175 830	195 678	37 836	42 798
Zysk brutto	367 714	535 904	79 126	117 212
Zysk netto	281 992	394 858	60 680	86 363
Całkowite dochody	(3 947)	29 214	(849)	6 390
Zmiana stanu środków pieniężnych	(3 404 679)	10 814 877	(732 630)	2 365 407
Aktywa razem*	69 282 463	61 862 771	14 891 448	13 450 183
Zobowiązania wobec banków*	4 530 524	3 383 353	973 783	735 607
Zobowiązania wobec klientów*	45 502 431	43 507 474	9 780 211	9 459 380
Kapitał własny*	7 379 448	7 383 395	1 586 125	1 605 295
Kapitał zakładowy*	522 638	522 638	112 335	113 632
Liczba akcji (w szt.)*	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)*	56,48	56,51	12,14	12,29
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)*	17,8	20,1	17,8	20,1
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	2,16	3,02	0,46	0,65
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	2,16	3,02	0,46	0,65
dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	474 943	200 608	102 200	43 877
Przychody z tytułu opłat i prowizji	162 649	162 678	34 999	35 581
Zysk brutto	363 539	512 470	78 228	112 086
Zysk netto	278 689	376 153	59 969	82 271
Całkowite dochody	(7 302)	10 466	(1 571)	2 289
Zmiana stanu środków pieniężnych	(3 404 676)	10 814 328	(732 630)	2 365 287
Aktywa razem*	68 869 854	61 681 601	14 802 763	13 410 793
Zobowiązania wobec banków*	4 530 407	3 383 236	973 758	735 582
Zobowiązania wobec klientów*	45 521 496	43 495 543	9 784 309	9 456 786
Kapitał własny*	7 308 738	7 316 040	1 570 927	1 590 651
Kapitał zakładowy*	522 638	522 638	112 335	113 632
Liczba akcji (w szt.)*	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)*	55,94	55,99	12,02	12,17
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)*	17,5	19,8	17,5	19,8
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	2,13	2,88	0,46	0,63
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	2,13	2,88	0,46	0,63
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro)**	5,47	-	1,18	-

*Porównywalne dane według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku. Dodatkowe informacje dotyczące kalkulacji łącznego współczynnika kapitałowego zostały przedstawione w notcie 7.

**Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Handlowego w Warszawie S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2021 rok oraz przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 714 708 012 zł.

***Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2022 roku – 4,6525 zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku 4,5994 zł; na dzień 31 marca 2021 roku: 4,6603 zł); pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg. kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I kwartału 2022 roku – 4,6472 zł (I kwartału 2021 roku: 4,5721 zł).

SPIS TREŚCI

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”)	9
2 Oświadczenie o zgodności	9
3 Znaczące zasady rachunkowości	9
4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym	11
5 Sytuacja w sektorze bankowym	13
6 Wpływ wojny w Ukrainie	14
7 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku	15
8 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	22
9 Działalność Grupy	24
10 Rating	32
11 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych	32
12 Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	34
13 Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36
14 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	36
15 Niespłaceniu lub naruszeniu postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	36
16 Sezonowość lub cykliczność działalności	36
17 Emisje, wykup i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	36
18 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy	36
19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych i pozostałych zobowiązań pozabilansowych	37
20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	37
21 Realizacja prognozy wyników na 2022 rok	37
22 Informacja o akcjonariuszach	38
23 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej	38
24 Informacja o toczących się postępowaniach sądowych	38
25 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	40
26 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	40
27 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieuwjęte w sprawozdaniu finansowym	40
28 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	40
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2022 roku	41

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	Za okres	I kwartał narastająco okres od 01/01/22 do 31/03/22	I kwartał narastająco okres od 01/01/21 do 31/03/21
Przychody z tytułu odsetek		442 389	187 838
Przychody o podobnym charakterze		32 519	12 740
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze		(30 049)	(3 538)
Wynik z tytułu odsetek		444 859	197 040
Przychody z tytułu opłat i prowizji		175 830	195 678
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(24 566)	(23 191)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		151 264	172 487
Przychody z tytułu dywidend		56	10
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		274 223	114 529
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		(35 762)	455 508
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		4 638	1 336
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		(1 722)	696
Pozostałe przychody operacyjne		5 805	5 194
Pozostałe koszty operacyjne		(7 628)	(6 077)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych		(1 823)	(883)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu		(387 627)	(334 779)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(26 378)	(27 448)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		3 509	(258)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe		(11 554)	(6 156)
Zysk operacyjny		413 683	572 082
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(45 969)	(36 178)
Zysk brutto		367 714	535 904
Podatek dochodowy		(85 722)	(141 046)
Zysk netto		281 992	394 858
W tym:			
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		281 992	394 858
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		2,16	3,02
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		2,16	3,02

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	Za okres	I kwartał narastająco okres od 01/01/22 do 31/03/22	I kwartał narastająco okres od 01/01/21 do 31/03/21
Zysk netto		281 992	394 858
Pozostałe całkowite dochody, które są lub mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		(285 939)	(365 687)
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)		(314 958)	3 274
Zyski/Straty przeniesione do rachunku zysków i strat po zaprzestaniu ujmowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)		28 967	(368 961)
Różnice kursowe		52	43
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		(285 939)	(365 644)
Całkowite dochody ogółem		(3 947)	29 214
W tym:			
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej		(3 947)	29 214

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	31.03.2022	31.12.2021
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		2 720 457	6 526 743
Należności od banków		2 142 219	967 677
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:		14 335 316	9 956 212
<i>aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań</i>		135 690	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające		-	119 290
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w tym:		24 590 107	20 590 284
<i>aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań</i>		-	748 763
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		101 954	97 316
Należności od klientów		23 054 693	21 327 600
Rzeczowe aktywa trwałe		456 867	451 671
Wartości niematerialne		1 232 340	1 243 160
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		44 532	54 721
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		302 263	264 313
Inne aktywa		301 715	257 621
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		-	6 163
Aktywa razem		69 282 463	61 862 771
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków		4 530 524	3 383 353
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		10 206 664	6 588 482
Zobowiązania wobec klientów		45 502 431	43 507 474
Rezerwy		136 366	142 024
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6 270	5 974
Inne zobowiązania		1 520 760	852 069
Zobowiązania razem		61 903 015	54 479 376
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 001 699	3 001 699
Kapitał z aktualizacji wyceny		(598 009)	(312 018)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 814 082	2 814 030
Zyski zatrzymane		1 639 038	1 357 046
Kapitał własny razem		7 379 448	7 383 395
Zobowiązania i kapitał własny razem		69 282 463	61 862 771

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	522 638	3 001 699	(312 018)	2 814 030	1 357 046	7 383 395
Calkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(285 991)	52	281 992	(3 947)
zysk netto	-	-	-	-	281 992	281 992
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	52	-	52
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe calkowite dochody (netto)	-	-	(285 991)	-	-	(285 991)
Stan na 31 marca 2022 roku	522 638	3 001 699	(598 009)	2 814 082	1 639 038	7 379 448

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	522 638	3 002 265	450 017	2 793 561	812 486	7 580 967
Calkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(365 687)	43	394 858	29 214
zysk netto	-	-	-	-	394 858	394 858
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	43	-	43
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe calkowite dochody (netto)	-	-	(365 687)	-	-	(365 687)
Stan na 31 marca 2021 roku	522 638	3 002 265	84 330	2 793 604	1 207 344	7 610 181

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	522 638	3 002 265	450 017	2 793 561	812 486	7 580 967
Calkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(762 035)	3 786	717 468	(40 781)
zysk netto	-	-	-	-	717 468	717 468
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(16)	-	(16)
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe calkowite dochody (netto)	-	-	(762 035)	-	-	(762 035)
zyski/(straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	3 802	-	3 802
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(156 791)	(156 791)
Transfer na kapitały	-	(566)	-	16 683	(16 117)	-
Stan na 31 grudnia 2021 roku	522 638	3 001 699	(312 018)	2 814 030	1 357 046	7 383 395

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/22 do 31/03/22	okres od 01/01/21 do 31/03/21
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	6 566 557	4 519 640
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(3 389 475)	10 829 442
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(12 269)	(11 511)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(2 935)	(3 054)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	3 161 878	15 334 517
Zmiana stanu środków pieniężnych	(3 404 679)	10 814 877

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”)

Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Jednostka dominująca”, „Bank”) ma siedzibę w Polsce przy ul. Senatorskiej 16, 00-923 Warszawa. Bank został powołany aktem założycielskim z dnia 13 kwietnia 1870 roku i jest zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy w Warszawie, pod numerem KRS: 0000001538. Bank działa jako spółka akcyjna. W okresie sprawozdawczym nazwa podmiotu nie uległa zmianie.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 000013037 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 526-030-02-91.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Kapitał zakładowy Banku wynosi 522 638 400 zł i podzielony jest na 130 659 600 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 4,00 zł każda. Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Grupa jest członkiem Citigroup Inc. Jednostką dominującą dla Banku jest Citibank Overseas Investment Corporation z siedzibą w New Castle, USA. Citibank Overseas Investment Corporation jest podmiotem zależnym od Citibank N.A. z siedzibą w Nowym Jorku, USA, podczas gdy jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Citigroup Inc.

Bank Handlowy w Warszawie S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym szeroki zakres usług bankowych dla osób fizycznych i prawnych. Bank jest również 100% akcjonariuszem Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A. („DMBH”), prowadzącego działalność maklerską w zakresie szerokiego katalogu instrumentów finansowych oraz usług, skierowanych do osób fizycznych oraz prawnych.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. obejmuje dane Banku - jednostki dominującej oraz jednostek od niego zależnych (razem zwanych dalej „Grupą”).

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		31.03.2022	31.12.2021
Jednostki konsolidowane metodą pełną			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o. (zaprezentowany udział nie uwzględnia pośrednich powiązań poprzez Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.)	Warszawa	97,47	97,47
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00

2 Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 marca 2022 roku. Porównawcze dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone w złotych polskich (waluta prezentacji) w zaokrągleniu do tysiąca złotych. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, i z innymi obowiązującymi przepisami.

Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) Bank jest zobligowany do publikacji wyników finansowych za okres trzech miesięcy, kończący się 31 marca 2022 roku, który jest uznawany za bieżący, śródroczny okres sprawozdawczy.

3 Znaczące zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2022 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym

skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem obciążenia podatkiem dochodowym, które zostało skalkulowane zgodnie z zasadami określonymi w MSR 34.

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia związanych z nimi założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy sporządzeniu tego sprawozdania Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 roku.

Szacunki i związane z nimi założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które w danych warunkach uznane zostaną za właściwe i które stanowią podstawę do dokonania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których wartości nie można określić w sposób jednoznaczny na podstawie innych źródeł. Rzeczywiste wartości mogą się jednak różnić od wartości szacunkowych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty szacunków ujmowane są w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeżeli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Kluczowe szacunki zostały zaprezentowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2021. Dodatkowo w odniesieniu do sprawozdań śródrocznych Grupa stosuje zasadę ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie szacunku rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego, jakiej Grupa oczekuje w pełnym roku obrotowym.

Standardy i interpretacje zatwierdzone, lecz jeszcze nieobowiązujące na dzień 31 marca 2022 roku, które mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy to:

- Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Oświadczenia praktycznego 2 „Dokonywanie ocen materialności” w zakresie ujawniania zasad (polityki) rachunkowości, wprowadzająca wymóg ujawniania materialnych zasad rachunkowości zastępujący dotychczasowy wymóg ujawniania istotnych zasad rachunkowości, wydana 12 lutego 2021 roku została zatwierdzona 2 marca 2022 roku
- Zmiana do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” wprowadzająca definicję wartości szacunkowych, obejmującą również definicję zmiany wartości szacunkowych, zamiast dotychczasowej definicji zmiany wartości szacunkowych, wydana 12 lutego 2021 roku została zatwierdzona 2 marca 2022 roku
- MSSF 17 – Ubezpieczenia – zastępujący MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe i wprowadzający kompleksowe uregulowania w obszarze rachunkowego podejścia do umów ubezpieczeniowych, a w szczególności wynikających z nich zobowiązań.

Wyżej wymienione zmiany obowiązują od 1 stycznia 2023 roku i nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską, w tym:

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w zakresie prezentacji zobowiązań finansowych w podziale na krótko i długoterminowe, doprecyzowująca kryteria klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe;
- Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy” zawężająca zwolnienie z ujmowania aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tak że nie obejmuje ono transakcji, w wyniku których powstają opodatkowane i odliczalne różnice przejściowe w równych kwotach, wydana 7 maja 2021 roku;
- Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze dotyczące umożliwienia jednostkom wdrażającym MSSF 9 oraz MSSF 17 uproszczenie (wynikające z trudnych do wyjaśnienia wymogów prezentowania danych porównawczych z obu tych standardów łącznie) w ujawnianiu danych porównawczych poprzez uznanie, że standard MSSF 9 był zastosowany do aktywów finansowych wcześniej, wydana 9 grudnia 2021 roku.

nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje obowiązujące od 1 stycznia 2022 roku:

- Zmiany do MSSF 3 polegające na aktualizacji odniesienia do założeń koncepcyjnych;
- Zmiany do MSR 16 zabraniające odliczania od kosztu wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych jakichkolwiek wpływów ze sprzedaży pozycji wytworzonych w trakcie doprowadzenia tego składnika aktywów do miejsca i stanu umożliwiającego mu działanie w sposób zamierzony przez kierownictwo. Zamiast tego jednostka ujmuje przychody ze sprzedaży takich pozycji oraz koszt wytworzenia tych pozycji w rachunku zysków i strat. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 37 precyzujące, że „koszt wykonania” umowy rodzącej obciążenia obejmuje „koszty bezpośrednio związane z umową”. Koszty bezpośrednio związane z umową mogą być kosztami krańcowymi związanymi z wykonaniem umowy lub alokacją innych kosztów, które są bezpośrednio związane z realizacją umów. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie;

- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2018-2020, wyjaśniające użyte słownictwo oraz poprawiające drobne niekonsekwencje, przeoczenia lub sprzeczności między wymogami standardów w MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty Finansowe, MSR 41 Rolnictwo oraz przykładach w MSSF 16 Leasing;

nie wpływają istotnie na sprawozdanie finansowe.

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych jest ustalany zgodnie z MSR 34. Obciążenie podatkowe jest obliczane przy zastosowaniu oszacowanej średniej rocznej efektywnej stawki podatkowej, zastosowanej do zysku brutto osiągniętego w danym okresie śródrocznym. Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy zysku brutto za cały rok obrotowy oraz różnic trwałych dotyczących wartości bilansowych i podatkowych aktywów i zobowiązań.

Waluty obce

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej i zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane wyrażone w walutach obcych przelicza się na złote polskie według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego („NBP”) na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przy początkowym ujęciu przelicza się na walutę funkcjonalną (złoty polski) według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Różnice kursowe wynikające z rewaluacji walutowych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz rozliczenia transakcji walutowych zaliczane są do wyniku z pozycji wymiany, w ramach wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji.

Kursy podstawowych walut zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są następujące:

w zł		31 marca 2022 r.	31 grudnia 2021 r.	31 marca 2021 r.
1	USD	4,1801	4,0600	3,9676
1	CHF	4,5207	4,4484	4,2119
1	EUR	4,6525	4,5994	4,6603

4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym

1. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym i walutowym

Wzrost gospodarczy w I kwartale 2022 roku utrzymał się na wysokim poziomie. Wysoka aktywność na początku roku to efekt rozpędzenia gospodarki w poprzednich kwartałach, choć prawdopodobnie kolejne kwartały przyniosą wyraźne wyhamowanie wzrostu gospodarczego z uwagi na wojnę rosyjsko-ukraińską, wzrost cen surowców i znaczące zacieśnienie polityki pieniężnej.

Wzrost produkcji przemysłowej w I kwartale 2022 roku wyniósł 17,6% r./r. wobec 12,9% r./r. w IV kwartale 2021 roku, na co wpływ miało przyspieszenie produkcji w reakcji na wysoki wzrost zamówień przemysłowych. W efekcie pojawił się globalny brak paliw energetycznych co przełożyło się na dynamiczny wzrost krajowej produkcji energii elektrycznej, w dużej części przeznaczonej na eksport. Jednocześnie jednak eksport towarów był ograniczany przez trudności podażowe w branży samochodowej, a znaczący wzrost cen surowców podwyższał import. Wzrost eksportu towarów przyspieszył w okresie styczeń-luty 2022 roku do 15,2% z 14,3% w IV kwartale 2021 roku, a wzrost importu do 29,5% z 28,0%. W rezultacie w I kwartale 2022 roku odnotowano znaczne pogorszenie w rachunku obrotów bieżących (do ok. -1,7% PKB na koniec lutego). Przyspieszył także wzrost produkcji budowlanej do 23,2% r./r., z 6,7% r./r. w IV kwartale 2021 roku. Głównym motorem wzrostu gospodarczego pozostała konsumpcja prywatna, a wzrost sprzedaży detalicznej przyspieszył do 9,4% r./r. z 9% w IV kwartale 2021 r. Stopa bezrobocia wyniosła na koniec lutego 5,5% wobec 5,4% na koniec 2021 roku, a po dostosowaniu o efekty sezonowe, obniżyła się do blisko historycznie niskiego poziomu.

Wybuch wojny w Ukrainie istotnie pogorszył perspektywy gospodarcze na kolejne kwartały. Sądzymy, że wzrost inflacji podwyższonej przez skokowe wzrosty cen, m.in. ropy, gazu, węgla, paliw czy żywności, a także podwyżki stóp procentowych przełożą się na spowolnienie konsumpcji, choć będzie ona prawdopodobnie wsparta przez wydatki dużej liczby uchodźców i luzowanie polityki fiskalnej. Jednak wzrost niepewności i pogorszenie nastrojów przedsiębiorstw najprawdopodobniej przełożą się na spadek inwestycji. Szacujemy, że wzrost PKB wyhamuje w tym roku do ok. 4% r./r. z 5,7% zanotowanych w 2021 roku, ale 2023 roku prawdopodobnie przyniesie dalsze wyhamowanie wzrostu do 2,7% z ryzykiem dalszego pogorszenia.



Ceny towarów i usług konsumpcyjnych wzrosły w I kwartale 2022 roku o 9,6% r./r., wobec 7,7% r./r. w IV kwartale 2021 roku i 5,1% w całym 2021 roku. Wskaźnik inflacji był pod wpływem podwyżek cen energii, paliw, żywności, a także wzrostu inflacji bazowej. Inflacja netto wzrosła do 6,6% z 4,8% w IV kwartale 2021 roku. W kolejnych miesiącach Grupa oczekuje wzrostu inflacji do 12% r./r., a na początku 2023 roku do ok. 13-14% za sprawą spodziewanego przywrócenia obniżonych w 2022 roku stawek podatku VAT i akcyzy na energię i żywność, i stopniowego spadku inflacji bazowej w kolejnych miesiącach przyszłego roku. Bazowy scenariusz zakłada stopniowy spadek cen surowców.

Od października 2021 roku Rada Polityki Pieniężnej („RPP”) regularnie, na każdym kolejnym posiedzeniu, podwyższała stopy procentowe, a stopa referencyjna wzrosła w kwietniu do 4,5% z 1,75% na koniec 2021 r. i z 0,1% na początku października ubiegłego roku. Bank centralny zainterweniował na rynku walutowym w marcu 2022 roku w związku ze znacznym osłabieniem złotego w reakcji na wybuch wojny między Rosją i Ukrainą. W związku z wysoką inflacją i dynamiką płac oraz mocną aktywnością gospodarczą RPP, prawdopodobna jest kontynuacja zacieśnienia polityki pieniężnej. Grupa zakłada wzrost stopy referencyjnej NBP do 6,25% z ryzykiem w górę oraz stopniowy spadek w 2023 roku wraz z oczekiwanym obniżaniem inflacji bazowej.

Na rynku walutowym doszło do osłabienia złotego i wzrostu zmienności. Choć w styczniu i lutym 2022 roku złoty był wspierany przez perspektywę wzrostu stóp procentowych i zmianę preferencji NBP w kierunku mocniejszego złotego, to sytuację na rynku zmienił wybuch wojny w Ukrainie. W rezultacie, na początku marca 2022 roku złoty osiągnął rekordowo słaby poziom wobec euro, tj. ok. 5,00, stopniowo umacniał się w kolejnych tygodniach, a na koniec marca 2022 roku znalazł się na poziomie 4,65, wobec 4,60 na koniec 2021 roku. W związku z umocnieniem dolara na światowych rynkach kurs USD/PLN wzrósł na koniec marca 2021 roku do 4,18 z 4,06 na koniec 2021 roku.

W I kwartale 2022 roku doszło do wzrostu rentowności papierów skarbowych. Do osłabienia na rynku obligacji przyczynił się przede wszystkim wzrost inflacji i oczekiwań na podwyżki stóp procentowych, a także wzrost spreadu kredytowego wobec wyższej premii za ryzyko geopolityczne oraz oczekiwań łagodzenia polityki fiskalnej. Rentowności obligacji 2-letnich wzrosły na koniec marca o 225 pb do 5,59% w stosunku do końca 2021 roku, a rentowności 10-letnich obligacji wzrosły o 154 pb do 5,24%. Stawka WIBOR 3M wzrosła na koniec marca 2022 roku do 4,77% z 2,54% na koniec 2021 roku.

2. Sytuacja na rynku kapitałowym

W I kwartale 2022 roku głównym wydarzeniem, które miało wpływ na sentyment na rynkach akcji była inwazja Rosji na Ukrainę. Rosnący wpływ czynnika geopolitycznego wywołał wzrost awersji do ryzyka oraz spotęgował obawy inwestorów o możliwe pojawienie się stagflacji w globalnej gospodarce z uwagi na znaczącą pozycję obu krajów na światowym rynku surowców (zarówno przemysłowych, jak i rolnych). Nie bez znaczenia dla rynków pozostaje też trwający proces zaostrzenia polityki monetarnej przez banki centralne. Przyspieszająca inflacja rosnące stopy procentowe mają negatywny wpływ na popyt konsumencki, co w połączeniu z utrzymującymi się problemami w łańcuchach dostaw oraz dynamiczną sytuacją na rynku surowców może spowodować, że rekordowe wyniki spółek z ubiegłego roku okażą się nie do powtórzenia.

W takim otoczeniu wszystkie główne indeksy GPW zanotowały ujemne stopy zwrotu w I kwartale 2022 roku. Podstawowy indeks rynku WIG zniżył o 6,3% kw./kw. Indeks spółek o największej kapitalizacji WIG20 stracił na wartości 5,9% kw./kw. Największy spadek notowań o 9,7% kw./kw. zaobserwowano w przypadku indeksu spółek średnich mWIG40. Relatywnie najlepiej zachowywał się indeks spółek o najmniejszej kapitalizacji sWIG80, którego notowania zniżyły o 1,7% w porównaniu z poziomem z końca 2021 roku.

W ujęciu sektorowym największe zwyki zanotowały spółki górnicze, dla których subindeks zyskał w minionym kwartale jedną trzecią. Solidne wzrosty uzyskały także podmioty z branży chemicznej (+15,4% kw./kw.) oraz sektor energetyczny (9,6% kw./kw.). Z drugiej strony, największa presja podaży dotknęła subindeks WIG-Spożywczy (zdominowany przez spółki ukraińskie), który stracił na wartości ponad 34% kw./kw. Dynamiczne spadki zaobserwowano także w sektorze odzieżowym, subindeks WIG-Odzież zniżył o 33%.

W I kwartale 2022 roku aktywność na rynku pierwotnych ofert publicznych była minimalna. W okresie od stycznia do końca marca br., na głównym parkiecie zadebiutowały zaledwie dwa nowe podmioty w ramach przeniesienia z rynku New Connect (brak sprzedaży akcji istniejących lub nowo wyemitowanych). W analogicznym okresie ubiegłego roku miały

miejsce trzy debiuty, a łączna wartość ofert przekroczyła 1,7 mld zł. Jednocześnie z obrotu na GPW wycofane zostały akcje dwóch podmiotów. W konsekwencji, na koniec marca 2022 roku, na głównym parkiecie, notowane były 426 podmioty (w porównaniu z 433 na koniec I kwartału 2021 roku). Łączna kapitalizacja spółek notowanych na GPW wyniosła 1 249 mld zł (z czego 656 mld zł stanowiła wartość rynkowa spółek krajowych) i była niższa o 5% kw./kw., zaś w ujęciu rocznym wzrosła o 10%.

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 marca 2022 roku

Indeks	31.03.2022	31.12.2021	Zmiana (%) kw./kw.	31.03.2021	Zmiana (%) r./r.
WIG	64 900,36	69 296,26	(6,3%)	58 081,50	11,7%
WIG-PL	66 587,43	70 792,15	(5,9%)	59 175,48	12,5%
WIG-div	1 167,48	1 255,85	(7,0%)	1 172,20	(0,4%)
WIG20	2 133,05	2 266,92	(5,9%)	1 938,84	10,0%
WIG20TR	3 993,38	4 243,99	(5,9%)	3 551,10	12,5%
WIG30	2 589,93	2 764,93	(6,3%)	2 298,42	12,7%
mWIG40	4 778,07	5 291,72	(9,7%)	4 360,66	9,6%
sWIG80	19 714,05	20 056,08	(1,7%)	18 554,31	6,3%
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	7 643,54	8 640,27	(11,5%)	5 432,19	40,7%
WIG-Budownictwo	3 672,44	3 763,20	(2,4%)	3 958,96	(7,2%)
WIG-Chemia	11 332,19	9 822,11	15,4%	8 622,81	31,4%
WIG-Energia	2 647,54	2 415,19	9,6%	2 149,61	23,2%
WIG-Gry	17 338,52	19 684,68	(11,9%)	21 024,47	(17,5%)
WIG-Górnictwo	6 052,12	4 539,55	33,3%	5 886,60	2,8%
WIG-Informatyka	4 410,16	4 706,08	(6,3%)	4 060,18	8,6%
WIG-Leki	3 732,57	5 096,92	(26,8%)	7 572,00	(50,7%)
WIG-Media	7 400,91	8 762,86	(15,5%)	6 401,04	15,6%
WIG-Motoryzacja	6 439,24	6 728,61	(4,3%)	5 168,69	24,6%
WIG-Nieruchomości	2 708,99	2 841,12	(4,7%)	2 607,18	3,9%
WIG-Odzież	6 353,77	9 479,24	(33,0%)	5 147,22	23,4%
WIG-Paliwa	6 552,21	6 494,21	0,9%	5 407,72	21,2%
WIG-Spożywczy	2 954,92	4 484,31	(34,1%)	4 090,55	(27,8%)

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”).

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w I kwartale 2022 roku

	I kw. 2022	IV kw. 2021	Zmiana (%) kw./kw. ²⁾	I kw. 2021	Zmiana (%) r./r. ²⁾
Akcje (mln zł) ¹⁾	200 801	173 584	15,7%	202 448	(0,8%)
Obligacje (mln zł)	3 267	1 226	166,6%	860	279,8%
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	7 758	6 675	16,2%	6 101	27,1%
Opcje (tys. szt.)	184	154	19,7%	156	17,8%

1) dane bez wezwań

2) różnice mogą wynikać z zaokrągleń

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

5 Sytuacja w sektorze bankowym

Według danych opublikowanych przez Narodowy Bank Polski, na koniec marca 2022 roku, wolumen kredytów udzielonych przedsiębiorstwom niefinansowym wzrósł o 8,9% r./r. (31,4 mld zł) do poziomu blisko 385 mld zł. Najsilniejszy wzrost odnotowano w obszarze kredytów złotych (+12,1% r./r., 29,6 mld zł), podczas gdy wolumen kredytów w walutach obcych wzrósł jedynie nieznacznie o 1,7% r./r. (1,9 mld zł). Od względem terminu zapadalności kredyty na okres do 1 roku (z rachunkami bieżącymi) najsilniej przyczyniły się do osiągniętego wzrostu (+30,3% r./r., 22,0 mld zł). Kredyty o zapadalności od 1 do 5 lat również charakteryzowały się wysokim tempem wzrostu (+9,4% r./r., 8,7 mld zł), natomiast wolumen kredytów długoterminowych pozostał niemalże na niezmiennym poziomie.

Struktura rodzajowa ujawnia te same trendy, na które wskazują informacje o zapadalności kredytów. Wolumen kredytów

o charakterze bieżącym odnotował najwyższą dynamikę wzrostu równą 19,3% r./r., podczas gdy kredyty inwestycyjne odnotowały wzrost jedynie o 3,3% r./r., a kredyty na nieruchomości spadły o 4,3% r./r. W każdej z wymienionych kategorii (z wyjątkiem kredytów bieżących) kredyty złotowe wykazują znacznie większą dynamikę niż kredyty w walutach obcych. Powyższe dane wskazują, że niepewność dotycząca rozwoju sytuacji makroekonomicznej wciąż powstrzymuje większość przedsiębiorstw przed rozwojem działalności inwestycyjnej i zaciąganiem długoterminowych zobowiązań.

Saldo należności od gospodarstw domowych na koniec I kwartału 2022 roku przekroczyło nieznacznie poziom 816 mld zł, co oznacza wzrost w ujęciu rocznym o 3,9% r./r., tj. 30,9 mld zł. W ujęciu rocznym dynamika kredytów mieszkaniowych (+6,6% r./r., 31,8 mld zł) wciąż wyraźnie dominuje nad innymi rodzajami kredytów, niemniej jednak i w tym obszarze widać już wyraźne spowolnienie spowodowane zacieśnianiem polityki monetarnej – w ciągu I kwartału 2022 roku kredyty mieszkaniowe w walucie krajowej wzrosły jedynie o 0,8% kw./kw., 3,4 mld zł (w porównaniu do +3,1% kw./kw., 12,0 mld zł na koniec IV kwartału 2021 roku). Z kolei wolumen kredytów konsumpcyjnych, które dopiero co wyszły z pandemicznego dołka, znów odnotowuje tendencję spadkową (-1,0% kw./kw., 2,1 mld zł) pomimo, niewielkiego wzrostu w ujęciu rocznym (+1,6% r./r., 3,2 mld zł). W zakresie pozostałych kategorii kredytów, w tym kredytów o charakterze bieżącym dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników indywidualnych, a także kredytów inwestycyjnych, również nie odnotowano wzrostów, a jedynie spadki o odpowiednio 0,6% r./r., i 5,9% r./r.

Jakość portfela kredytowego w sektorze bankowym ulega dalszej poprawie – udział kredytów niepracujących (Etap 3) klientów z sektora niefinansowego wyniósł na koniec lutego 2022 roku 5,3%, co oznacza poprawę o 1,0 p.p. r./r. Największą poprawę odnotowano w portfelu kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw (-2,0 p.p. r./r. do poziomu 10,2%), a także w obszarze dużych przedsiębiorstw (-1,2 p.p. r./r. do 3,8%). Kredyty mieszkaniowe gospodarstw domowych wciąż charakteryzują się najlepszą jakością spośród wszystkich rodzajów kredytów (1,7%, -0,3 p.p. r./r.), natomiast jakość kredytów hipotecznych w pozostałych walutach jako jedyna ulega dalszemu pogorszeniu w związku z zaniechaniem spłat części kredytów będących przedmiotem sporów sądowych (4,6%, +0,7 p.p. r./r.). Widoczna jest także istotna poprawa terminowości obsługi kredytów konsumenckich o 1,9 p.p. r./r. do poziomu 9,6%.

Sektor bankowy w Polsce odnotował wzrost wolumenu depozytów przedsiębiorstw niefinansowych o 7,4% r./r., 28,6 mld zł, do poziomu prawie 417 mld zł na koniec marca 2022 roku. Wyraźnie widoczne jest ożywienie po stronie depozytów terminowych (+38,7% r./r., 22,6 mld zł), przy prawie kompletnym wyhamowaniu dynamiki depozytów bieżących do +1,8% r./r., 6,0 mld zł.

W segmencie gospodarstw domowych, po osiągnięciu rekordowego salda depozytów i innych zobowiązań na koniec grudnia 2021 roku, wolumen depozytów spadł na koniec marca 2022 r. o 2,5% kw./kw., 26,6 mld zł do poziomu 1 033 mld zł (+1,9% r./r., 19,2 mld zł). W ujęciu rocznym depozyty bieżące wzrosły o 4,2% r./r., 34,8 mld zł, a depozyty terminowe spadły o 8,3% r./r., 15,6 mld zł, niemniej jednak biorąc pod uwagę dynamikę kwartalną, te proporcje wyglądają odwrotnie.

I kwartał 2022 roku może okazać się rekordowym kwartałem pod względem zysku netto wypracowanego przez sektor bankowy. Banki działające w Polsce wypracowały w okresie pierwszych dwóch miesięcy 2022 roku prawie 4,2 mld zł zysku – to jest prawie dwukrotnie więcej niż w analogicznym okresie 2021 roku i więcej niż kiedykolwiek w okresie od stycznia do lutego. W głównej mierze jest to zasługa dynamicznie rosnącego wyniku odsetkowego (10,9 mld zł, +51% r./r.) napędzanego rosnącymi stopami procentowymi. Również wynik prowizyjny za okres styczeń-luty 2022 roku znalazł się na nienotowanym wcześniej poziomie 3,1 mld zł (+17,3% r./r.). Istotny spadek pozostałych przychodów o 41,7% r./r. do poziomu blisko 1,0 mld zł nie zdołał zaburzyć historycznie wysokiego poziomu całkowitych przychodów banków, sięgających niemalże 15 mld zł (+29,5% r./r.), wypracowanych w ciągu zaledwie dwóch pierwszych miesięcy 2022 roku i to bez wpływu istotnych zdarzeń o charakterze jednorazowym.

Rekordowym przychodom towarzyszył jednak równie silny wzrost kosztów prowadzenia działalności, między innymi za sprawą wyższej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji jak i składki na fundusz gwarantowania depozytów. Wysokość obu składek za 2022 rok wzrosła łącznie o 66% w porównaniu do poprzedniego roku. Koszty amortyzacji pozostały natomiast na niemalże niezmiennym poziomie 769 mln zł. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i rezerwy obniżyły wynik brutto sektora bankowego o 760 mln zł, tj. o 36,0% mniej niż w okresie styczeń-luty 2021 roku. Należy mieć jednak na uwadze, że w ciężar wyników I kwartału 2022 roku wpisane będą kolejne rezerwy, które banki zawiążą na poczet sporów sądowych i ugód dotyczących kredytów hipotecznych w walutach obcych. W okresie pierwszych dwóch miesięcy 2022 roku sektor bankowy zapłacił podatek bankowy szacunkowo w wysokości ok. 0,9 mld zł. Podatek dochodowy wyniósł natomiast około 1,6 mld zł, co oznacza wzrost o niemal 60% r./r.

Rozpoczęty cykl wysokich podwyżek stóp procentowych przyczyni się do osiągnięcia kolejnych wzrostów w zakresie przychodów odsetkowych w dalszej części roku, ale również i kosztów odsetkowych. Jednak związane z tym wyhamowanie akcji kredytowej (zwłaszcza w odniesieniu do kredytów hipotecznych) może się odbić negatywnie na przychodach prowizyjnych. Największą niepewność budzi jednak wynik z tytułu odpisów i rezerw, w związku z dużym ryzykiem negatywnego rozwoju sytuacji makroekonomicznej, a także ciągle nierozwiązaną kwestią kredytów hipotecznych w walutach obcych.

6 Wpływ wojny w Ukrainie

W dniu 24 lutego 2022 roku doszło do bezprecedensowego wydarzenia, jakim jest inwazja wojsk rosyjskich na niepodległe państwo Ukrainę. Wybuch wojny w kraju, który sąsiaduje z Polską, ma istotny wpływ na otoczenie gospodarcze i środowisko operacyjne, w jakim funkcjonuje Bank. Opis wpływu wojny na sytuację gospodarczą Polski został opisany w nocie 1 „Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym i walutowym”.

Działalność operacyjna Banku

Zarząd Banku monitoruje sytuację wybuchu wojny w Ukrainie i jej bezpośredniego wpływu na działalność operacyjną

Banku, w tym na działalność kredytową i związaną z ryzykiem operacyjnym (głównie zagrożeniem w cyberprzestrzeni).

W przypadku działalności kredytowej, Bank nie prowadzi aktywności w Ukrainie, Rosji, ani na Białorusi, a ekspozycja kredytowa Banku wobec firm istotnie zaangażowanych w tych krajach stanowi mniej niż 0,5% ekspozycji Banku związanej z ryzykiem kredytowym.

Wspieranie klientów Banku i społeczna odpowiedzialność

W tym wyjątkowym czasie, Bank podjął wiele inicjatyw w celu wspierania klientów instytucjonalnych i indywidualnych, takich jak:

- Zniesienie opłat za przelewy indywidualne i korporacyjne do Ukrainy
- Uruchomienie specjalnej strony internetowej w języku ukraińskim, z niezbędnymi informacjami dla Ukraińców
- Wdrożenie przyspieszonej ścieżki otwierania kont przez uchodźców z Ukrainy
- Zwiększenie możliwości wypłaty gotówki dla klientów korporacyjnych, aby mogli wspierać swoich pracowników, głównie uchodźców i ich rodziny
- Uproszczenie procesu i błyskawiczne uruchomienie kont dla 8 organizacji pozarządowych, w tym humanitarnych organizacji międzynarodowych

Dodatkowo Fundacja Banku Citi Handlowy im. Leopolda Kronenberga podejmowała i koordynowała działania w obszarze pomocy dla uchodźców. Około 800 wolontariuszy Citi w Polsce jest zaangażowanych w ponad 60 projektów dotyczących m.in.:

- Organizacji zbiórek pieniędzy na ewakuację i pomoc ukraińskim dzieciom cierpiącym na choroby nowotworowe
- Pomocy w znalezieniu bezpiecznego schronienia w Polsce dla dzieci osieroconych i z rodzin zastępczych
- Organizacji kilkudziesięciu zbiórek rzeczowych
- Wsparcia rzeczowego dla organizacji pracujących na granicy

7 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na koniec I kwartału 2022 roku **suma bilansowa** wyniosła 69,3 mld zł, co stanowi wzrost o 7,4 mld zł (tj. 12,0%) w porównaniu do końca 2021 roku.

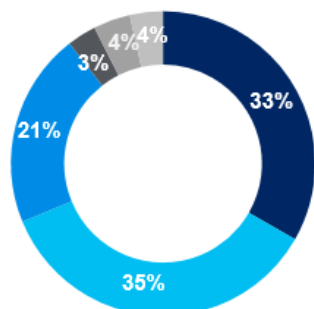
Pod względem aktywów, największe nominalne zmiany w bilansie miały miejsca na trzech liniach: **aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, inwestycyjne dłużne aktywa finansowe** oraz **kasa, operacje z Bankiem Centralnym**. Saldo aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu wzrosło o 4,4 mld zł (tj. 44,0%) w stosunku do końca 2021 roku z powodu wyższej wyceny instrumentów pochodnych, z kolei saldo inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wzrosło o 4,0 mld zł (tj. 19,4%) w stosunku do końca 2021 roku, w wyniku zakupu bonów pieniężnych co w efekcie wpłynęło na spadek salda pozycji kasa, operacje z Bankiem Centralnym o 3,8 mld zł. Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe miały jednocześnie największy udział w strukturze aktywów Grupy na koniec marca 2022 roku. Ich udział w sumie aktywów wyniósł 35,5%.

Z kolei drugi największy udział w strukturze aktywów Grupy na koniec marca 2022 roku miały **należności od klientów**, ich udział w sumie aktywów wyniósł 33,3%. Wartość należności od klientów na koniec marca 2022 roku wyniosła 23,1 mld zł i była wyższa o 1,7 mld zł (tj. 8,1%) w stosunku do końca 2021 roku dzięki wyższym wolumenom kredytowym w segmencie Bankowości Instytucjonalnej.

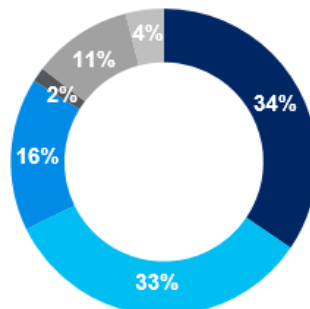
Wartość kredytów netto w segmencie Bankowości Instytucjonalnej, będąca sumą należności od podmiotów sektora finansowanego i od podmiotów sektora niefinansowego – klienci instytucjonalni, wyniosła 16,3 mld zł, co oznacza wzrost o 2,0 mld zł (tj. 13,6%) w porównaniu IV kwartału 2021 roku. Wzrost wolumenów kredytowych dotyczył klientów segmentu Bankowości Przedsiębiorstw i Klientów Globalnych. Szczegółowy podział aktywów wg poszczególnych segmentów w ujęciu zarządczym znajduje się w Nocie 9.

Wolumen kredytów netto udzielonych klientom indywidualnym spadł wobec stanu na koniec grudnia 2021 roku o 226,9 mln zł (tj. 3,3%) i wyniósł 6,8 mld zł. Powyższy spadek dotyczył przede wszystkim należności niezabezpieczonych. Mniejszy popyt na kredyty wynikał m.in. z podwyżki stóp procentowych.

Struktura aktywów Grupy wg stanu na
31.03.2022



Struktura aktywów Grupy wg stanu na
31.12.2021



- Należności od klientów
- Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
- Należności od banków
- Kasa, operacje z Bankiem Centralnym
- Pozostałe

Należności od klientów

w tys. zł	31.03.2022	31.12.2021	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora finansowego, w tym:	3 921 645	3 440 104	481 541	14,0%
kredyty/pożyczki	3 718 803	3 440 104	278 699	8,1%
należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	202 842	-	202 842	-
Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	19 133 048	17 887 496	1 245 552	7,0%
Klientów instytucjonalnych*	12 380 301	10 907 847	1 472 454	13,5%
w tym: jednostek budżetowych	2 759	3 207	(448)	(14,0%)
Klientów indywidualnych, z tego:	6 752 747	6 979 649	(226 902)	(3,3%)
należności niezabezpieczone	4 383 888	4 588 736	(204 848)	(4,5%)
karty kredytowe	2 563 861	2 724 349	(160 488)	(5,9%)
pożyczki gotówkowe osób prywatnych	1 756 821	1 817 502	(60 681)	(3,3%)
kredyty hipoteczne	2 368 859	2 390 913	(22 054)	(0,9%)
Należności od klientów, razem	23 054 693	21 327 600	1 727 093	8,1%

*Klienci instytucjonalni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

Należności od klientów według klasyfikacji ryzyka kredytowego

w tys. zł	31.03.2022	31.12.2021	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:	20 824 107	19 571 178	1 252 929	6,4%
instytucji finansowych	3 923 172	3 443 448	479 724	13,9%
podmiotów sektora niefinansowego	16 900 935	16 127 730	773 205	4,8%
klientów instytucjonalnych*	11 118 421	9 948 056	1 170 365	11,8%
klientów indywidualnych	5 782 514	6 179 674	(397 160)	(6,4%)
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:	2 206 578	1 744 692	461 886	26,5%
instytucji finansowych	146	2	144	-
podmiotów sektora niefinansowego	2 206 432	1 744 690	461 742	26,5%
klientów instytucjonalnych*	1 211 622	917 951	293 671	32,0%
klientów indywidualnych	994 810	826 739	168 071	20,3%
Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3)***, w tym:	905 794	900 413	5 381	0,6%
podmiotów sektora niefinansowego	905 794	900 413	5 381	0,6%
klientów instytucjonalnych*	450 133	466 719	(16 586)	(3,6%)
klientów indywidualnych	455 661	433 694	21 967	5,1%
Należności od klientów brutto razem, w tym:	23 936 479	22 216 283	1 720 196	7,7%
instytucji finansowych	3 923 318	3 443 450	479 868	13,9%
podmiotów sektora niefinansowego	20 013 161	18 772 833	1 240 328	6,6%
klientów instytucjonalnych*	12 780 176	11 332 726	1 447 450	12,8%

w tys. zł	31.03.2022	31.12.2021	Zmiana	
			tys. zł	%
klientów indywidualnych	7 232 985	7 440 107	(207 122)	(2,8%)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(881 786)	(888 683)	6 897	(0,8%)
Należności od klientów netto, razem	23 054 693	21 327 600	1 727 093	8,1%
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości***	78,1%	78,8%		
klientów instytucjonalnych*	75,4%	76,1%		
klientów indywidualnych	80,8%	81,7%		
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)**	3,8%	4,1%		

*Klienci instytucjonalni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

**Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych określony jest jako stosunek Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3) do Należności od klientów brutto.

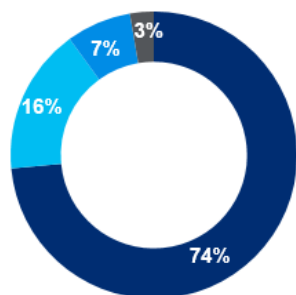
Na koniec I kwartału 2022 roku łączna suma zobowiązań wyniosła 61,9 mld zł, co stanowi wzrost o 7,4 mld zł (tj. 13,6%) w porównaniu do końca 2021 roku.

W I kwartale 2021 roku zobowiązania wobec klientów stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy i na dzień 31 marca 2022 roku wynosiły 65,7% zobowiązań i kapitału własnego Grupy. Jednocześnie środki na rachunkach bieżących stanowiły dominującą pozycję w zobowiązaniach wobec klientów, z udziałem wynoszącym 83,8% (spadek o 3 punkty procentowe w stosunku do końca 2021 roku).

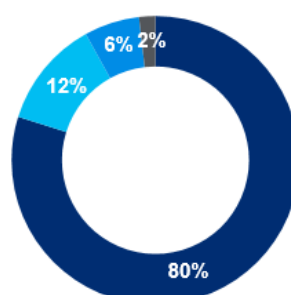
Wartość zobowiązań wobec klientów na koniec I kwartału 2022 roku wyniosła 45,5 mld zł i była wyższa o 2,0 mld zł (tj. 4,6%) w porównaniu do końca 2021 roku. Największy udział w kwartalnym wzroście miały zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych, które były wyższe o 0,9 mld zł (tj. 3,4%). Powyższy wzrost dotyczył przede wszystkim depozytów terminowych. Szczegółowy podział pasywów wg poszczególnych segmentów w ujęciu zarządczym znajduje się w Nocie 9.

Jednocześnie na koniec I kwartału 2022 roku zobowiązania wobec klientów indywidualnych były wyższe o 542 mln zł (tj. 3,2%) w stosunku do końca ubiegłego roku a ich wartość wyniosła 17,4 mld zł i wynikała z wyższego salda depozytów terminowych w związku ze wzrostem ich atrakcyjności pod wpływem wyższych stóp procentowych.

Struktura zobowiązań Grupy wg stanu na 31.03.2022



Struktura zobowiązań Grupy wg stanu na 31.12.2021



- Zobowiązania wobec klientów
- Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
- Zobowiązania wobec banków
- Pozostałe

Wskaźnik kredytów do depozytów na koniec marca 2022 roku wzrósł do poziomu 51% wobec 49% na 31 grudnia 2021 roku oraz 51% na 31 marca 2021 roku.

Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	31.03.2022	31.12.2021	Zmiana	
			tys. zł	%
Środki na rachunkach bieżących, z tego:	38 115 762	37 756 591	359 171	1,0%
podmiotów sektora finansowego	1 225 729	1 105 149	120 580	10,9%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	36 890 033	36 651 442	238 591	0,7%
klientów instytucjonalnych*, w tym:	21 354 902	21 143 129	211 773	1,0%
jednostek budżetowych	2 383 195	1 901 803	481 392	25,3%
klientów indywidualnych	15 535 131	15 508 313	26 818	0,2%
Depozyty terminowe, z tego:	6 088 596	5 025 351	1 063 245	21,2%
podmiotów sektora finansowego	2 219 964	2 087 711	132 253	6,3%

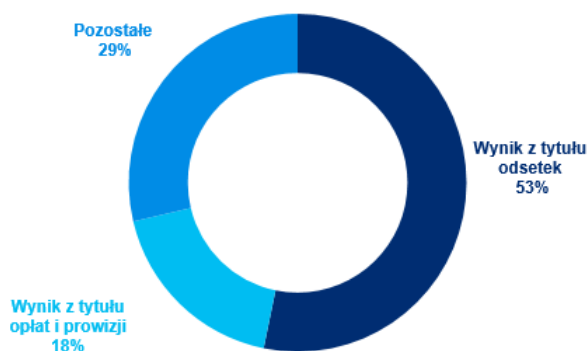
w tys. zł	31.03.2022	31.12.2021	Zmiana	
			tys. zł	%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	3 868 632	2 937 640	930 992	31,7%
klientów instytucjonalnych*, w tym:	2 044 443	1 628 937	415 506	25,5%
jednostek budżetowych	42 849	26 868	15 981	59,5%
klientów indywidualnych	1 824 189	1 308 703	515 486	39,4%
Depozyty razem	44 204 358	42 781 942	1 422 416	3,3%
Pozostałe zobowiązania	1 298 073	725 532	572 541	78,9%
Zobowiązania wobec klientów, razem	45 502 431	43 507 474	1 994 957	4,6%

*Klienci instytucjonalni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

W I kwartale 2022 roku Grupa osiągnęła **skonsolidowany zysk netto** w wysokości 282,0 mln zł, co oznacza wzrost o 125,5 mln zł (tj. 80%) w porównaniu do IV kwartału 2021 roku. Wynik ten jest jednocześnie niższy o 112,9 mln zł (tj. 28,6%) w stosunku do I kwartału 2021 roku, w którym nastąpiła realizacja zysku z inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych (455,5 mln zł na koniec I kwartału 2021 roku). Zysk osiągnięty w I kwartale 2022 roku jest konsekwencją podwyżek stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, zmienności na rynkach finansowych i aktywności klientów (wzrost wolumenów kredytowych o 8% kw./kw.).

Struktura przychodów Grupy wg stanu na 31.03.2022



Wynik z tytułu odsetek

- **Wynik z tytułu odsetek** wyniósł 444,9 mln zł i był wyższy o 247,8 mln zł (tj. 125,8%) w porównaniu do I kwartału 2021 roku, z powodu rozpoczęcia cyklu zaciśnięcia polityki monetarnej w Polsce zapoczątkowanego w październiku 2021 roku i w efekcie comiesięcznego wzrostu stóp procentowych z 0,1% do poziomu 3,5% na koniec I kwartału 2022 roku.
- **Przychody odsetkowe** w I kwartale 2022 roku były wyższe o 274,3 mln zł (tj. 136,8%) w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosły 474,9 mln zł. Największy nominalny wzrost o 123,7 mln zł (tj. 90,5%) zanotowały odsetki od należności od klientów, stanowiące główne źródło przychodów odsetkowych, które na koniec marca 2022 roku osiągnęły poziom 260,3 mln zł. Marża na kredytach wzrosła z 2,47% w I kwartale 2021 roku na 4,69% w I kwartale 2022 roku. Przychody odsetkowe od inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wyniosły 153,3 mln zł na koniec I kwartału 2022 roku, tj. wzrosły w porównaniu do I kwartału 2021 roku o 204,3% ze względu na wzrost wolumenu i rentowności instrumentów dłużnych.

Koszty odsetkowe Grupy w I kwartale 2022 roku były wyższe o 26,5 mln zł (tj. 749,3%) w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosły 30,0 mln zł - wzrost ten dotyczył zarówno zobowiązań wobec klientów jak i zobowiązań wobec banków.

w tys. zł	01.01 – 31.03.2022	01.01 – 31.03.2021	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu odsetek	442 389	187 838	254 551	135,5%
z tytułu aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	289 101	137 458	151 643	110,3%
operacji z Bankiem Centralnym	19 114	60	19 054	-
należności od banków	9 637	754	8 883	1178,1%
należności od klientów, z tego:	260 350	136 644	123 706	90,5%
podmiotów sektora finansowego	21 390	7 960	13 430	168,7%
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	238 960	128 684	110 276	85,7%
od kart kredytowych	73 292	33 818	39 474	116,7%
z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	153 288	50 380	102 908	204,3%

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za I kwartał 2022 roku

w tys. zł	01.01 – 31.03.2022	01.01 – 31.03.2021	Zmiana	
			tys. zł	%
inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	153 288	50 380	102 908	204,3%
Przychody o podobnym charakterze	32 519	12 740	19 779	155,3%
z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	23 854	4 309	19 545	453,6%
z tytułu zobowiązań z ujemną stopą procentową	8 479	8 431	48	0,6%
z tytułu instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	186	-	186	-
	474 908	200 578	274 330	136,8%
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze				
z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(29 374)	(2 571)	(26 803)	-
zobowiązań wobec banków	(9 683)	(563)	(9 120)	-
zobowiązań wobec klientów, z tego:	(18 719)	(995)	(17 724)	-
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(10 353)	(235)	(10 118)	-
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(8 366)	(760)	(7 606)	-
zobowiązań z tytułu leasingu	(972)	(1 013)	41	(4,0%)
z tytułu aktywów z ujemną stopą procentową	(559)	(597)	38	(6,4%)
z tytułu instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	(116)	(370)	254	(68,6%)
	(30 049)	(3 538)	(26 511)	749,3%
Wynik z tytułu odsetek	444 859	197 040	247 819	125,8%

Wynik z tytułu opłat i prowizji

- Wynik z tytułu opłat i prowizji** w kwocie 151,3 mln zł wobec 172,5 mln zł w analogicznym okresie 2021 roku - spadek o 21,2 mln zł, tj. 12,3% r./r. Najwyższy nominalny spadek o 20,3 mln zł (tj. 60,5%) przypadł na przychody z tytułu działalności maklerskiej z powodu przeprowadzonej jednorazowej transakcji w I kwartale 2021 roku, a z drugiej strony z osłabienia sentymentu inwestorów na rynku kapitałowym akcji. Słabsze nastroje dotyczyły również inwestorów indywidualnych, przez co spadek zanotowały przychody tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych o 3,3 mln zł (tj. 19,7% r./r.). Z drugiej strony, Bank obserwował wyższą aktywność klientów w obszarze kart płatniczych i kredytowych - wzrost o 2,8 mln zł r./r. (tj. 10,2%) jak również przychody z tytułu zleceń płatniczych - wzrost o 2,1 mln zł r./r. (tj. 9,3%).

Koszty z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2022 roku wyniosły 24,6 mln zł i były wyższe o 1,4 mln zł r./r. (tj. 5,9%).

w tys. zł	01.01 – 31.03.2022	01.01 – 31.03.2021	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu działalności kredytowej (inne niż ujęte w kalkulacji stopy procentowej)	15 229	18 110	(2 881)	(15,9%)
z tytułu prowadzenia rachunków bankowych	32 491	34 884	(2 393)	(6,9%)
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	13 511	16 827	(3 316)	(19,7%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	30 141	27 358	2 783	10,2%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	24 323	22 256	2 067	9,3%
z tytułu usług powierniczych	31 086	27 773	3 313	11,9%
z tytułu działalności maklerskiej	13 237	33 493	(20 256)	(60,5%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	6 650	5 901	749	12,7%
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	6 690	6 267	423	6,7%
inne	2 472	2 809	(337)	(12,0%)
	175 830	195 678	(19 848)	(10,1%)
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(6 829)	(6 518)	(311)	4,8%
z tytułu działalności maklerskiej	(3 084)	(3 705)	621	(16,8%)
z tytułu opłat KDPW	(7 391)	(7 333)	(58)	0,8%
z tytułu opłat brokerskich	(747)	(1 250)	503	(40,2%)
inne	(6 515)	(4 385)	(2 130)	48,6%
	(24 566)	(23 191)	(1 375)	5,9%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	151 264	172 487	(21 223)	(12,3%)

- **Pozostałe dochody operacyjne** (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne) w wysokości 239,6 mln zł wobec 571,2 mln zł w I kwartale 2021 roku – spadek o 331,6 mln zł, z powodu osiągnięcia wyniku ze sprzedaży inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych w wysokości 455,5 mln zł w I kwartale 2021 roku (wobec straty w wysokości 35,8 mln zł w I kwartale 2022 roku). Powyższa różnica częściowo została skompensowana przez wyższe przychody klientowskie z tyt. FX oraz wzrostu wyniku z instrumentów pochodnych, głównie na stopę procentową z tytułu wzrostu rynkowych stóp procentowych.

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

- **Koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją** w wysokości 414,0 mln zł wobec 362,2 mln zł w I kwartale 2021 roku – wzrost o 51,8 mln zł (tj. 14,3%) w związku ze wzrostem kosztów pracowniczych (koszty związane z wynagrodzeniami wzrosły o 9,6 mln zł, tj. 9,3% r./r.) i wzrostem kosztów regulacyjnych (wzrost składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego do rekordowego poziomu 104,7 mln zł w I kwartale 2022 roku w porównaniu do 64,7 mln zł w roku ubiegłym).

Zatrudnienie w Grupie w omawianym okresie spadło o 61 etatów.

w tys. zł	01.01 – 31.03.2022	01.01 – 31.03.2021	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	(154 603)	(143 484)	(11 119)	7,7%
Koszty związane z wynagrodzeniami	(112 768)	(103 136)	(9 632)	9,3%
Premie i nagrody	(19 754)	(20 604)	850	(4,1%)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(22 081)	(19 744)	(2 337)	11,8%
Koszty ogólnoadministracyjne	(233 024)	(191 295)	(41 729)	21,8%
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(51 220)	(50 731)	(489)	1,0%
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(10 736)	(11 708)	972	(8,3%)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(12 931)	(12 468)	(463)	3,7%
Reklama i marketing	(8 299)	(7 884)	(415)	5,3%
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(8 526)	(9 064)	538	(5,9%)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(10 552)	(10 956)	404	(3,7%)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(1 584)	(1 744)	160	(9,2%)
Koszty szkoleń i edukacji	(177)	(215)	38	(17,7%)
Koszty nadzoru bankowego i kapitałowego	(7 200)	(6 407)	(793)	12,4%
Koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	(110 781)	(67 798)	(42 983)	63,4%
Pozostałe koszty	(11 018)	(12 320)	1 302	(10,6%)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(26 378)	(27 448)	1 070	(3,9%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, razem	(414 005)	(362 227)	(51 778)	14,3%

Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe

- **Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych** aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe wyniósł -11,6 mln zł (negatywny wpływ) wobec -6,2 mln zł w I kwartale 2021 roku, w związku z wyższym rozwiązaniem rezerw w segmencie Bankowości Instytucjonalnej w ubiegłym roku z powodu poprawiającej sytuacji makroekonomicznej. W I kwartale 2022 roku w tym segmencie również miało miejsce rozwiązanie rezerw z powodu poprawiającej się sytuacji klientów, co skutkowało migracją należności od klientów instytucjonalnych do Etapu 1.

w tys. zł	01.01 – 31.03.2022	01.01 – 31.03.2021	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków				
utworzenie odpisów	(1 366)	(3 779)	2 413	(63,9%)
odwrócenie odpisów	1 575	1 818	(243)	(13,4%)
	209	(1 961)	2 170	(110,7%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów				
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów	(12 636)	(19 765)	7 129	(36,1%)
utworzenie odpisów	(80 093)	(100 626)	20 533	(20,4%)
odwrócenie odpisów	68 889	81 628	(12 739)	(15,6%)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za I kwartał 2022 roku

w tys. zł	01.01 – 31.03.2022	01.01 – 31.03.2021	Zmiana	
			tys. zł	%
inne	(1 432)	(767)	(665)	86,7%
Odzyski od sprzedanych wierzytelności	(10)	31	(41)	(132,3%)
	(12 646)	(19 734)	7 088	(35,9%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody				
utworzenie odpisów	(1 387)	-	(1 387)	0,0%
odwrócenie odpisów	42	4 559	(4 517)	(99,1%)
	(1 345)	4 559	(5 904)	(129,5%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych	(13 782)	(17 136)	3 354	(19,6%)
utworzenie rezerw	(11 397)	(12 127)	730	(6,0%)
rozwiązanie rezerw	13 625	23 107	(9 482)	(41,0%)
Wynik z tytułu rezerw na zobowiązania warunkowe	2 228	10 980	(8 752)	(79,7%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(11 554)	(6 156)	(5 398)	87,7%

3. Wskaźniki

W I kwartale 2022 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	I kw. 2022	I kw. 2021
ROE*	8,7%	7,4%
ROA**	1,0%	0,9%
Koszty/Przychody	50%	39%
Kredyty/Depozyty	51%	51%
Kredyty/Aktywa ogółem	33%	38%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	53%	21%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	18%	18%

*Iloraz sumy wyników netto z czterech ostatnich kwartałów do średniego stanu kapitału z czterech ostatnich kwartałów po wyłączeniu 100% zysku roku bieżącego.

**Iloraz sumy wyników netto z czterech ostatnich kwartałów do średniego stanu aktywów z czterech ostatnich kwartałów.

Koszty stanowią sumę następujących pozycji ze skróconego skonsolidowanego rachunku zysków strat: Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Przychody stanowią sumę następujących pozycji ze skróconego skonsolidowanego rachunku zysków strat: Wynik z tytułu odsetek, Wynik z tytułu opłat i prowizji, Przychody z tytułu dywidend, Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji, Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, Wynik na rachunkowości zabezpieczeń, Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

Kredyty stanowią Należności od klientów w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Depozyty stanowią Zobowiązania od klientów w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Zatrudnienie w Grupie*

w etatach	01.01 – 31.03.2022	01.01 – 31.03.2021	Zmiana	
			etaty	%
Średnie zatrudnienie w I kwartale	2 908	2 966	(58)	(2,0%)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	2 903	2 964	(61)	(2,1%)

*nie obejmuje osób na urloпах wychowawczych i bezpłatnych

Adekwatność kapitałowa

Współczynnik kapitałowy obliczony został według zasad określonych w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 wraz z późniejszymi zmianami („CRR”).

Wartość aktywów ważonych ryzykiem oraz wymogi kapitałowe z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka zgodnie z wymaganiami zawartymi w artykule 438 CRR prezentuje poniższa tabela, zgodna ze wzorem EU OV1 przedstawionym w Rozporządzeniu Wykonawczym Komisji (UE) 2021/637.

<i>w tys. zł</i>	31.03.2022	31.12.2021
I Kapitał podstawowy Tier I	5 208 080	5 516 172
II Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:	2 336 216	2 193 326
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	1 809 349	1 697 499
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	121 161	119 529
wymóg kapitałowy z tytułu korekty wyceny kredytowej	17 059	7 268
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	-	-
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	105 188	85 572
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	283 458	283 458
inne wymogi kapitałowe	1	-
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	17,8%	20,1%

W pierwszym kwartale 2022 roku Grupa spełniała obowiązujące normy ostrożnościowe w zakresie adekwatności kapitałowej. Współczynnik kapitałowy ustalany jest zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami.

8 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment działalności jest dającą się wyodrębnić częścią działalności Grupy, generującą przychody i koszty (w tym z transakcji wewnątrz Grupy), której wyniki operacyjne są regularnie analizowane przez Zarząd jednostki dominującej, jako główny organ decyzyjny Grupy, w celu alokacji zasobów oraz oceny jej działalności.

Grupa jest zarządzana na poziomie dwóch głównych segmentów – bankowości instytucjonalnej i bankowości detalicznej. Wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego segmentu dokonywane jest zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę dla potrzeb sporządzenia sprawozdań finansowych, z uwzględnieniem transakcji pomiędzy segmentami w ramach Grupy.

Przyporządkowania aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów Grupy do segmentów dokonano na podstawie wewnętrznych informacji przygotowywanych dla potrzeb zarządczych. Transfer finansowania pomiędzy segmentami Grupy oparty jest na stawkach bazujących na stopach rynkowych. Stawki transferowe są ustalane według tych samych zasad dla obu segmentów, a ich zróżnicowanie wynika jedynie ze struktury terminowej i walutowej aktywów i zobowiązań. Podstawą oceny wyników działalności segmentu jest zysk lub strata brutto.

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

Bankowość Instytucjonalna

W ramach segmentu Bankowości Instytucjonalnej Grupa oferuje produkty i świadczy usługi podmiotom gospodarczym, jednostkom samorządowym oraz dla sektora budżetowego. Oferta Grupy w segmencie Bankowości Instytucjonalnej obejmuje m.in.:

- Usługi kredytowe i depozytowe,
- Usługi zarządzania gotówką,
- Usługi finansowania handlu,
- Usługi maklerskie,
- Leasing,
- Usługi powiernictwa papierów wartościowych,
- Produkty skarbu na rynkach finansowych i towarowych,
- Usługi bankowości inwestycyjnej na lokalnym i międzynarodowym rynku kapitałowym, w tym usługi doradztwa, pozyskiwania i gwarantowania finansowania poprzez publiczne i niepubliczne emisje instrumentów finansowych.

Działalność segmentu obejmuje także transakcje na rynkach instrumentów kapitałowych, dłużnych oraz pochodnych.

Cechą wspólną klientów bankowości instytucjonalnej jest ich zapotrzebowanie na zaawansowane produkty finansowe oraz doradztwo w zakresie usług finansowych. Grupa zapewnia w tym obszarze koordynację oferowanych produktów z zakresu bankowości inwestycyjnej, skarbu i zarządzania środkami finansowymi oraz przygotowuje oferty kredytowe różnorodnych form finansowania. Innowacyjność i konkurencyjność w zakresie oferowanych nowoczesnych struktur finansowania jest wynikiem połączenia wiedzy i doświadczenia Grupy, a także współpracy w ramach globalnej struktury Citigroup.

Bankowość Detaliczna

Segment Bankowości Detalicznej dostarcza produkty i usługi finansowe klientom indywidualnym, a także w ramach CitiBusiness mikroprzedsiębiorstwom oraz osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą. Pełen zakres produktów bankowych w segmencie Bankowości Detalicznej obejmuje:

- Prowadzenie rachunków bieżących i oszczędnościowych,
- Pożyczki gotówkowe,
- Kredyty hipoteczne,
- Karty kredytowe,
- Usługi zarządzania majątkiem,
- Pośrednictwo w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych.

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

w tys. zł	Za okres			01.01 – 31.03.2022			01.01 – 31.03.2021		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	276 136	168 723	444 859	99 206	97 834	197 040			
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	(9 987)	9 987	-	(8 941)	8 941	-			
przychody wewnętrzne	-	9 987	9 987	-	8 941	8 941			
koszty wewnętrzne	(9 987)	-	(9 987)	(8 941)	-	(8 941)			
Wynik z tytułu opłat i prowizji	104 590	46 674	151 264	121 147	51 340	172 487			
Przychody z tytułu dywidend	18	38	56	10	-	10			
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	260 314	13 909	274 223	107 376	7 153	114 529			
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(35 762)	-	(35 762)	455 508	-	455 508			
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	641	3 997	4 638	1 336	-	1 336			
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(1 722)	-	(1 722)	696	-	696			
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	3 970	(5 793)	(1 823)	2 793	(3 676)	(883)			
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(224 657)	(162 970)	(387 627)	(182 152)	(152 627)	(334 779)			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(5 789)	(20 589)	(26 378)	(5 367)	(22 081)	(27 448)			
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	3 516	(7)	3 509	(45)	(213)	(258)			
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	9 435	(20 989)	(11 554)	19 233	(25 389)	(6 156)			
Zysk operacyjny	390 690	22 993	413 683	619 741	(47 659)	572 082			
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(38 826)	(7 143)	(45 969)	(29 336)	(6 842)	(36 178)			
Zysk brutto	351 864	15 850	367 714	590 405	(54 501)	535 904			
Podatek dochodowy			(85 722)			(141 046)			
Zysk netto			281 992			394 858			

w tys. zł	Stan na dzień			31.03.2022			31.12.2021		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Aktywa	61 601 178	7 681 285	69 282 463	54 215 892	7 646 879	61 862 771			
Zobowiązania i kapitał własny, w tym:	48 950 840	20 331 623	69 282 463	42 130 400	19 732 371	61 862 771			
zobowiązania	43 065 278	18 837 737	61 903 015	36 087 701	18 391 675	54 479 376			

9 Działalność Grupy

1 Sektor Bankowości Instytucjonalnej

1.1 Podsumowanie wyników Segmentu

w tys. zł	I kw. 2022	I kw. 2021	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	276 136	99 206	176 930	178,3%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	104 590	121 147	(16 557)	(13,7%)
Przychody z tytułu dywidend	18	10	8	80,0%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	260 314	107 376	152 938	142,4%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(35 762)	455 508	(491 270)	(107,9%)
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	641	1 336	(695)	(52,0%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(1 722)	696	(2 418)	(347,4%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	3 970	2 793	1 177	42,1%
Razem przychody	608 185	788 072	(179 887)	(22,8%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(230 446)	(187 519)	(42 927)	22,9%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	3 516	(45)	3 561	(7913,3%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	9 435	19 233	(9 798)	(50,9%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(38 826)	(29 336)	(9 490)	32,3%
Zysk brutto	351 864	590 405	(238 541)	(40,4%)
Koszty/Dochody	38%	24%		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Instytucjonalnej w I kwartale 2022 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- wzrost **wyniku odsetkowego** będący efektem podwyżek stóp procentowych, dokonywanych w okresie od października 2021 roku i inwestowania w krótkoterminowe bony pieniężne,
- spadek **wyniku prowizyjnego** w wyniku niższych przychodów z tytułu działalności maklerskiej,
- spadek **pozostałych dochodów operacyjnych** (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne) z powodu osiągnięcia wyniku ze sprzedaży inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych w wysokości 455,5 mln zł w I kwartale 2021 roku (wobec straty w wysokości 35,8 mln zł w I kwartale 2022 roku). Powyższa różnica częściowo została skompensowana przez wyższe przychody klientowskie z tyt. FX oraz wzrostu wyniku z instrumentów pochodnych, głównie na stopę procentową z tytułu wzrostu rynkowych stóp procentowych,
- wzrost **kosztów operacyjnych** w związku z wyższymi kosztami pracowniczymi i wyższą składką na fundusz restrukturyzacji banków w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

1.2 Bankowość instytucjonalna oraz rynki kapitałowe

Bankowość Instytucjonalna

Na koniec I kwartału 2022 roku liczba klientów instytucjonalnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła niecałe 5,4 tys., co oznacza spadek o 1% w porównaniu do końca I kwartału 2021 roku. Powyższy spadek dotyczy głównie klientów bankowości przedsiębiorstw (-5% r./r.). Z drugiej strony liczba klientów strategicznych i globalnych urosła o 4% r./r.

Z kolei w zakresie akwizycji klientów w I kwartale 2022 roku w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw, Bank pozyskał 75 nowych klientów, w tym 4 Duże Przedsiębiorstwa, 31 Małych i Średnich Przedsiębiorstw, 13 klientów Międzynarodowych Bankowości Przedsiębiorstw, 8 Digital oraz 19 jednostki sektora publicznego. W ramach segmentów klientów strategicznych i globalnych Bank pozyskał 15 relacji klientowskich.

Poniższa tabela przedstawia stany aktywów i pasywów w poszczególnych segmentach w ujęciu zarządczym.

Aktywa

w mln zł	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021	Zmiana*		Zmiana*	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				mln zł	%	mln zł	%
Przedsiębiorstwa, w tym:	4 411	3 968	3 764	443	11%	646	17%
Małe i średnie firmy	1 769	1 636	1 344	132	8%	425	32%
Duże przedsiębiorstwa	2 642	2 332	2 421	310	13%	221	9%
Sektor Publiczny	3	55	72	(51)	(94%)	(69)	(96%)
Klienci Globalni	4 613	3 999	4 102	614	15%	511	12%
Klienci Korporacyjni	5 256	5 187	5 905	69	1%	(649)	(11%)
Pozostałe	48	-	10	48	-	38	387%
Bankowość Instytucjonalna	14 330	13 209	13 854	1 121	8%	477	3%

* Zmiany wynikają z zaokrągleń

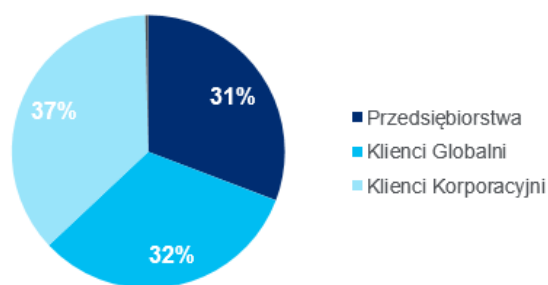
Zobowiązania

w mln zł	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021	Zmiana*		Zmiana*	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				mln zł	%	mln zł	%
Przedsiębiorstwa, w tym:	5 764	5 077	5 261	687	14%	503	10%
Małe i średnie firmy	3 397	3 135	3 371	263	8%	26	1%
Duże przedsiębiorstwa	2 366	1 943	1 890	424	22%	476	25%
Sektor Publiczny	2 588	2 083	2 568	505	24%	20	1%
Klienci Globalni	12 296	12 806	12 960	(509)	(4%)	(663)	(5%)
Klienci Korporacyjni	4 707	4 721	5 429	(14)	(0%)	(722)	(13%)
Pozostałe	62	58	60	5	8%	2	3%
Bankowość Instytucjonalna	25 417	24 744	26 278	673	3%	(861)	(3%)

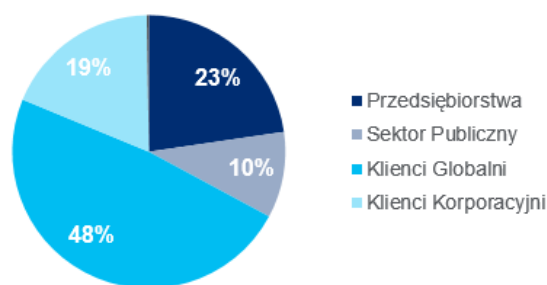
* Zmiany wynikają z zaokrągleń

** dane porównawcze wg stanu na 31.03.2021 r uległy zmianie w związku z korektą dokonaną po terminie raportowania sprawozdania finansowego za I kwartał 2021 r.


Struktura aktywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 31.03.2022




Struktura pasywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 31.03.2022



Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Instytucjonalnej w I kwartale 2022 roku:

Działalność kredytowa	Udzielenie nowego bądź podwyższenie lub przedłużenie istniejącego finansowania w kwocie 1,4 mld zł, w tym:
	<ul style="list-style-type: none"> 632 mln zł dla klientów Bankowości Przedsiębiorstw; 450 mln zł dla klientów Globalnych, m.in. dla jednej z największych spółek detalicznych w Polsce, dodatkowo podpisanie umowy na udział w finansowaniu konsorcjalnym dla jednego z wiodących operatorów telekomunikacyjnych w Polsce; 300 mln zł dla klientów Korporacyjnych, m.in. dla wiodącej spółki z branży paliwowo-energetycznej.

<p>Bankowość Transakcyjna</p> 	<p>Zwiększenie udziałów w zakresie obsługi bankowej oraz bankowości transakcyjnej</p> <ul style="list-style-type: none"> Wygranie 8 mandatów na kompleksową obsługę bankową lub poszerzenie współpracy Banku z jego klientami; Wystawienie gwarancji bankowej na łączną kwotę 115 mln zł, wspierającej lidera branży budowlanej w Polsce w strategicznym projekcie infrastrukturalnym.
--	---

Działalność i osiągnięcia biznesowe Pionu Skarbu

Zwiększone wahania kursów walutowych, rewizje stóp procentowych, presja inflacyjna oraz rosnące napięcia geopolityczne dyktowały kierunki działań Banku w I kwartale 2022 roku.




Aby wesprzeć współpracujące z Bankiem firmy, Pion Skarbu w szczególności był zaangażowany w:



- Zagwarantowanie klientom stałego dostępu do danych rynkowych, prognoz ekonomicznych oraz analiz. Najistotniejsze informacje dostarczane były do klientów za pośrednictwem aplikacji mobilnej oraz w formie webinarów z udziałem ekspertów i ekonomistów;
- Proaktywne dzielenie się doświadczeniami jak klienci korporacyjni mogą podchodzić do kwestii związanych ze zmiennością stóp procentowych;
- Umożliwienie rozliczania kontraktów handlowych w ponad 140 walutach, adresując zmiany w łańcuchach dostaw podyktowane sytuacją geopolityczną;
- Zapewnienie wsparcia w budowaniu polityki zabezpieczeń ekspozycji walutowych klientów Banku.

W I kwartale 2022 roku Bank pozostaje w czołówce banków w zakresie obrotów na rynku kasowym, będąc jednym z liderów Treasury BondSpot.

Bankowość Transakcyjna

I kwartał 2022 roku pokazał duże ożywienie na rynku, co miało pozytywne przełożenie na wolumeny i wartość transakcji klientów Banku. Dobre wyniki Bankowości Transakcyjnej w I kwartale tego roku świadczą o tym, że Bank skoncentrował swoje wysiłki na właściwych segmentach i dobrze wykorzystał rynkowe trendy wzrostowe.

<p>Rachunek Bankowy</p> 	<p>W obszarze obsługi rachunku bankowego klienci Banku chętnie korzystają z możliwości zamawiania potwierdzeń sald drogą online. W I kwartale 2022 roku Bank wystawił o 85% więcej potwierdzenia sald poprzez platformę confirmation.com, w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim.</p>
<p>Bankowość Elektroniczna</p> 	<p>Wśród klientów korzystających z serwisu CitiDirect BE Bank prowadził komercjalizację rozwiązań z obszaru digital, które mają istotny wpływ na ułatwienie procesu zarządzania płatnościami (samodzielne zarządzanie systemem CitiDirect BE z wykorzystaniem modułu administracyjnego, dedykowana aplikacja mobilna CitiDirect BE Mobile z autentykacją biometryczną).</p> <p>Kontynuowano prace mające na celu udostępnienie klientom nowej wersji systemu CitiDirect BE. Serwis oparty jest o najnowsze rozwiązania technologiczne i dzięki nowo zaprojektowanemu interfejsowi graficznemu oferuje użytkownikom prostszą i szybszą obsługę rachunków bankowych. W kolejnych kwartałach planowane są dalsze działania komercjalizacyjne tej wersji systemu wśród klientów.</p> <p>W I kwartale 2022 roku Bank przetworzył drogą elektroniczną ponad 8,4 mln transakcji, co w porównaniu do I kwartału 2021 roku stanowi wzrost o 9%. Z systemu bankowości elektronicznej CitiDirect BE korzystało w tym czasie 5 000 klientów.</p> <p>Szczególna uwaga została zwrócona na dalszą promocję funkcji administratora systemu, która pozwala klientom na wykonywanie większości operacji bankowych w sposób w pełni samoobsługowy (tryb self-service), bez zbędnych formalności i konieczności kontaktu z Bankiem.</p>
<p>Płatności i należności</p> 	<p>W I kwartale 2022 roku Bank odnotował znaczący wzrost wolumenów przelewów Eliksir – o 12% oraz przelewów Express Eliksir – aż o 84% w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim. Wzrost wolumenu Express Elixir to wynik stale rosnącego zainteresowania większą dostępnością i szybkością rozliczeń. Dotyczy to także przelewów wykonanych poprzez Mechanizm Podzielonej Płatności – wolumeny rozliczeń natychmiastowych zwiększyły się o 46% r./r.</p>

	<p>Klienci obecni na rynkach międzynarodowych chętnie korzystają też z Citi Payment Insights – rozwiązania działającego w ramach Citi, dzięki któremu mogą m.in. śledzić status płatności.</p>
<p>Karty korporacyjne</p> 	<p>W obszarze kart korporacyjnych w analizowanym okresie zanotowano 82% wzrost sumy transakcji bezgotówkowych dla kart z odroczonym terminem płatności (karty kredytowe) w ujęciu rok do roku. W przypadku kart debetowych wzrost ten wyniósł 25% r./r. Wartości te mogą świadczyć o większym dostosowaniu się klientów do działania w warunkach pandemicznych, a więc o powrocie do podróży służbowych czy przekierowaniu płatności B2B na karty płatnicze.</p>
<p>Produkty Finansowania Handlu</p> 	<p>W I kwartale 2022 roku Bank zanotował znaczące wzrosty w zakresie wartości obsługiwanych transakcji finansowania handlu. Porównując dane do I kwartału 2021 roku, były to odpowiednio wzrosty: gwarancje - o 35%, akredytywy importowe - o 33% oraz akredytywy eksportowe - o blisko 70%. Na wzrost ten wpłynęła rosnąca koniunktura oraz poszukiwanie nowych rynków zakupowych oraz zbytu, jak również wzrost znaczenia zabezpieczenia transakcji handlowych w zmiennych warunkach rynkowych.</p>

Usługi powiernicze i depozytariusza

Bank świadczy usługi powiernicze dla krajowych i zagranicznych inwestorów instytucjonalnych oraz usługi banku depozytariusza dla krajowych funduszy emerytalnych i inwestycyjnych. Od wielu lat Citi Handlowy utrzymuje pozycję lidera na rynku banków depozytariuszy w Polsce.

W ramach regulaminowej działalności, na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego), Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych, dokonuje rozrachunku transakcji w obrocie papierami wartościowymi, zapewnia obsługę wypłat dywidend i odsetek, wycenę portfela aktywów, indywidualne raporty, a także aranżuje reprezentowanie klientów na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych. Bank prowadzi rachunki zbiorcze dla uprawnionych podmiotów zagranicznych. Ponadto, Bank świadczy usługi prowadzenia rejestru zagranicznych papierów wartościowych, w ramach których pośredniczy w rozliczaniu transakcji klientów krajowych na rynkach zagranicznych.

Według stanu na dzień 31 marca 2022 roku Bank prowadził 15 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych.

W okresie sprawozdawczym Bank wykonywał obowiązki depozytariusza otwartych funduszy emerytalnych: Aviva OFE Aviva Santander, Nationale - Nederlanden OFE; dobrowolnych funduszy emerytalnych: Nationale - Nederlanden DFE, Generali DFE oraz pracowniczego funduszu emerytalnego PFE Orange Polska.

Bank pełnił również funkcję depozytariusza funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez następujące towarzystwa funduszy inwestycyjnych: Santander TFI S.A., PKO TFI S.A., ESALIENS TFI S.A., Aviva Investors Poland TFI S.A., Templeton Asset Management (Poland) TFI S.A. oraz Skarbiec TFI S.A.

Ponadto, Bank prowadził obsługę funduszy inwestycyjnych i funduszy emerytalnych, funkcjonujących w ramach programu Pracowniczych Planów Kapitałowych: PKO Emerytura SFIO, Santander PPK SFIO, Aviva SFIO PPK, Esaliens PPK SFIO, Nationale - Nederlanden DFE Nasze Jutro.

Działalność maklerska

Grupa prowadzi działalność maklerską na rynku kapitałowym za pośrednictwem spółki Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”), w której Bank posiada 100-procentowy udział.

Na koniec I kwartału 2022 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla akcji 68 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym 20 spółek z WIG20). Stanowi to 16,0% akcji notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

Po I kwartale 2022 roku DMBH pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 3,9% obrotów akcjami na rynku wtórnym. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 7,5 mld zł. Po I kwartale 2022 roku DMBH zajmował 12. pozycję w zakresie obrotów sesyjnych na Rynku Głównym GPW, a jako lokalny członek Giełdy był na piątym miejscu.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec I kwartału 2022 roku wynosiła 14,3 tys. i zmniejszyła się o 4,9% w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Zmiana wynikała z zamykania rachunków nieaktywnych. W stosunku do końca IV kwartału 2021 roku liczba rachunków utrzymuje się na podobnym poziomie, zarejestrowano wzrost liczby rachunków o 0,9%.

W I kwartale 2022 roku materializacja ryzyk geopolitycznych (wojna w Ukrainie) przyczyniła się do osłabienia sentymentu inwestorów na rynku kapitałowym akcji oraz zawieszenia planowanych transakcji. DMBH pełnił rolę Globalnego Koordynatora w transakcji Przyspieszonej Sprzedaży Akcji Ten Square Games o wartości 138 mln PLN (styczeń 2022 roku).

Wybrane dane finansowe na dzień 31.03.2022 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w	Suma bilansowa	Kapitał własny	Wynik finansowy netto
		kapitale/głosach w WZ	tys. zł	tys. zł	za I kw. 2022 tys. zł
		%			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	957 301	127 865	3 455

Działalność leasingowa

Produkty leasingowe pozostały w ofercie Grupy Banku i są oferowane w ramach tak zwanej 'otwartej architektury', tj. na podstawie współpracy Banku z podmiotami spoza Grupy.

Wybrane dane finansowe na dzień 31.03.2022 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w	Suma bilansowa	Kapitał własny	Wynik finansowy netto
		kapitale/głosach w WZ	tys. zł	tys. zł	za I kw. 2022 tys. zł
		%			
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	20 998	20 297	(99)

2 Sektor Bankowości Detalicznej

2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I kw. 2022	I kw. 2021	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	168 723	97 834	70 889	72,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	46 674	51 340	(4 666)	(9,1%)
Przychody z tytułu dywidend	38	-	38	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	13 909	7 153	6 756	94,4%
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 997	-	3 997	-
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(5 793)	(3 676)	(2 117)	57,6%
Razem przychody	227 548	152 651	74 897	49,1%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(183 559)	(174 708)	(8 851)	5,1%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(7)	(213)	206	(96,7%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(20 989)	(25 389)	4 400	(17,3%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(7 143)	(6 842)	(301)	4,4%
Zysk brutto	15 850	(54 501)	70 351	(129,1%)
Koszty/Dochody	81%	114%		

Na wynik brutto w Segmencie Bankowości Detalicznej w I kwartale 2022 roku wpłynęły następujące czynniki:

- **Wzrost wyniku odsetkowego** spowodowany wzrostem stóp procentowych przekładających się na wyższe przychody odsetkowe. Pozytywna wariancja z tego tytułu pokryła spadek wyniku w efekcie spadku portfela kredytowego (-3.9% r./r. z uwzględnieniem rosnącego portfela kredytów hipotecznych). Odnotowano również wzrost kosztów odsetkowych w konsekwencji znacznych wzrostów stóp dla złotego przy jednoczesnym wzroście salda depozytów (+7% r./r.);
- **Spadek wyniku prowizyjnego** spowodowany między innymi obniżeniem prowizji na produktach kredytowych jako konsekwencja wzrostu przychodów odsetkowych;
- **Wzrost wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji** pochodzący ze wzrostu przychodów FXowych (od transakcji przewalutowania);
- **Wzrost kosztów działania** spowodowany głównie wzrostem kosztów Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

2.2 Wybrane dane biznesowe

w tys.	I kw. 2022	IV kw. 2021	I kw. 2021	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Liczba klientów indywidualnych	582,5	584,0	638,6	(1,5)	(56,1)
Liczba rachunków bieżących	465,8	458,6	453,6	7,2	12,2
Liczba rachunków oszczędnościowych	116,7	117,5	121,4	(0,8)	(4,7)
Liczba kart kredytowych	507,4	513,1	594,2	(5,7)	(86,8)
Liczba kart debetowych	239,2	236,3	233,9	2,9	5,3

Należności netto od klientów indywidualnych – ujęcie zarządcze

w tys. zł	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021	Zmiana (1) / (2)		Zmiana (1) / (3)	
	(1)	(2)	(3)	tys. zł	%	tys. zł	%
Należności niezabezpieczone, w tym:	4 383 888	4 588 736	4 782 344	(204 848)	(4,5%)	(398 456)	(8,3%)
Karty kredytowe	2 270 253	2 395 764	2 364 692	(125 511)	(5,2%)	(94 439)	(4,0%)
Pożyczki gotówkowe	2 050 429	2 146 087	2 375 639	(95 658)	(4,5%)	(325 210)	(13,7%)
Pozostałe należności niezabezpieczone	63 206	46 885	42 013	16 321	34,8%	21 193	50,4%
Kredyty hipoteczne	2 368 859	2 390 913	2 245 838	(22 054)	(0,9%)	123 021	5,5%
Należności od klientów netto, razem	6 752 747	6 979 649	7 028 182	(226 902)	(3,3%)	(275 435)	(3,9%)

2.3 Opis osiągnięć biznesowych

Rachunki bankowe



Rachunki bieżące

Łączne saldo na rachunkach bieżących wzrosło w I kwartale 2022 roku w porównaniu do końca I kwartału 2021 roku o ponad **11%** i wyniosło ponad **12,0 mld zł**.

Liczba rachunków osobistych na koniec marca 2022 roku wyniosła **466 tys. (wzrost o 3% r./r.)**, z tego 256 tys. stanowiły rachunki złotowe, a 209 tys. rachunki prowadzone w walutach obcych. Wzrost ilości rachunków jest efektem uruchomionej w 2020 roku i cieszącej się niesłabnącą popularnością nowej odsłony internetowego konta typu CitiKonto oraz rozszerzenia w 2021 roku oferty rachunków walutowych o dodatkowe 10 nowych walut.

Konta oszczędnościowe

Liczba kont oszczędnościowych na koniec I kwartału 2022 roku wyniosła **117 tys.**, saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło **3,1 mld zł** wobec 121 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie 3,5 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.



Zmiany w ofercie

W odpowiedzi na wzrost stóp rynkowych, w dniu 15 marca 2022 roku Bank podwyższył oprocentowanie na Kontach Oszczędnościowych prowadzonych w PLN. Na Koncie SuperOszczędnościowym oprocentowanie do 20 tys. PLN wynosi 1,5%, powyżej tej kwoty oprocentowanie wynosi 0,50%. Na Koncie Oszczędnościowym, niezależnie od wysokości salda oprocentowanie wynosi 0,50%. Następnie, w dniu 22 marca 2022 roku Bank podwyższył oprocentowanie lokat tabelowych w PLN, np. klienci posiadający konto typu Citigold Private Banking na lokacie 6 miesięcznej otrzymają oprocentowanie 1,80% w skali roku.

Nagrody i wyróżnienia

W tegorocznej edycji prestiżowego konkursu magazynu „Euromoney” oferta bankowości prywatnej Citi Handlowy po raz kolejny została uznana za jedną z najlepszych tego typu usług w Polsce. Bank uplasował się na podium w 14 z 17 badanych kategorii. Wyniki badania zostały opublikowane 9 lutego 2022 roku. Wysoko oceniono m.in. zarządzanie majątkiem, doradztwo inwestycyjne dla różnych grup klientów, zaawansowanie technologiczne i inicjatywy Banku związane z ESG/zrównoważonym inwestowaniem.

<p>Karty Kredytowe</p> 	<p>Saldo zadłużenia na kartach kredytowych na koniec I kwartału 2022 roku kształtowało się na poziomie 2,4 mld zł, co oznacza, że Bank utrzymał pozycję lidera na rynku kart kredytowych pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych, z udziałem rynkowym według danych na koniec marca 2022 roku na poziomie 20,1%.</p> <p>W I kwartale 2022 roku Bank zwiększył o 30% r./r. średni limit kredytowy na akwizycji nowych kart kredytowych. Jednym z kluczowych kanałów sprzedaży kart, oprócz kanału Digital, stały się karty wydawane we współpracy z firmą OBI w zakresie zakupów z ratami w Planie Spłat Ratalnych „Komfort” na karcie kredytowej.</p>
<p>Pożyczki gotówkowe i pożyczki gotówkowe do rachunku karty kredytowej</p> 	<p>Saldo pożyczek niezabezpieczonych (pożyczki gotówkowej i pożyczki do karty kredytowej) na koniec I kwartału 2022 roku wyniosło 2,2 mld zł, co w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym daje spadek o 13%. Spadek salda jest konsekwencją mniejszej sprzedaży wyżej wymienionych kredytów w okresie pandemii oraz w I kwartale 2022 roku. W I kwartale 2022 roku sprzedaż ta wyniosła 162 mln zł i była o 7% niższa niż w analogicznym okresie 2021 roku. Jednocześnie wynik ten był o 13% niższy w porównaniu do IV kwartału 2021 roku.</p> <p>Wpływ na wysokość sprzedaży w I kwartale 2022 roku miał przede wszystkim niższy popyt na kredyty wynikający z podwyżek stóp procentowych oraz wojny w Ukrainie.</p>
<p>Produkty hipoteczne</p> 	<p>Oferta kredytów hipotecznych niezmiennie kierowana była przede wszystkim do wybranych segmentów klientów, tj. Citigold Private Client, CitiGold i Citi Priority - wszystkie nowo udzielone kredyty i pożyczki hipoteczne dotyczyły wyżej wymienionych segmentów klientów.</p> <p>Wartość produktów hipotecznych sprzedanych w I kwartale 2022 roku osiągnęła wartość 122 mln zł, tj. wzrosła o 23% w porównaniu do I kwartału 2021 roku, w którym kształtowała się na poziomie 99 mln zł. Saldo portfela kredytów hipotecznych na koniec omawianego okresu wyniosło 2,3 mld zł, w porównaniu do 2,2 mld w analogicznym okresie 2021 roku, tj. wzrost o 4,5% r./r.</p>
<p>Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne</p> 	<p>Na koniec I kwartału 2022 roku łączna wartość środków zarządzanych w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach produktów ubezpieczeniowych, bez inwestycji dwuwalutowych) nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku była o 7% niższa od wartości w IV kwartale 2021 roku. Spadek ten wynikał ze spadku wartości aktywów w ramach funduszy inwestycyjnych.</p> <p>Natomiast w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku, tj. końca I kwartału 2021 roku łączna wartość środków zarządzanych w produktach o charakterze inwestycyjnym była niższa o 13%, co wynikało głównie z terminu zapadalności obligacji strukturyzowanych, spadku wartości aktywów w ramach funduszy inwestycyjnych oraz produktów dostępnych w ramach usług maklerskich na rynku polskim.</p>

2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

Bankowość Internetowa i Bankowość Mobilna

Bankowa platforma internetowa dla klientów detalicznych zbudowana jest w technologii responsywnej, tzn. dostosowuje się do urządzenia, z którego korzysta klient. Nowoczesny design odpowiada na oczekiwania klientów, a rozbudowana funkcjonalność sprawia, iż korzystanie z innych kanałów nie jest już konieczne. Jedno z wielu udogodnień dotyczy posiadaczy kart kredytowych, mogących samodzielnie zarządzać limitem karty, rozłożyć transakcje na raty oraz zakupić ubezpieczenie. Klienci mają możliwość tworzenia i aktualizacji profilu inwestycyjnego, zgodnego z regulacją MIFID II. W bankowości elektronicznej dostępne są także moduł transakcyjny dla funduszy inwestycyjnych oraz moduł do wymiany walut Citi Kantor, umożliwiający m.in. złożenie zlecenia warunkowego oraz ustawienie alertu walutowego.

Liczba aktywnych użytkowników Citibank Online, czyli takich, którzy przynajmniej raz na 90 dni zalogowali się do bankowości internetowej lub mobilnej za pomocą przeglądarki lub aplikacji Citi Mobile wyniosła na koniec I kwartału 2022 roku **364,6 tys. użytkowników**. Udział aktywnych użytkowników Citibank Online w całym portfelu klientów Banku wyniósł na koniec I kwartału 2022 roku **64,7%**, co oznacza **wzrost o 4,2 p.p.** w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku.

Jednocześnie, na koniec I kwartału 2022 roku **użytkownicy cyfrowi** stanowili **84,3% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie**, co stanowi **wzrost o 1,9 p.p.** w porównaniu do I kwartału 2021 roku.

Dzięki technologii responsywnej klient ma dostęp do wszystkich funkcji dostępnych w Citibank Online na każdym urządzeniu z jakiego korzysta. Dodatkowo, klienci mają dostęp do aplikacji mobilnej, która posiada takie funkcje jak: darmowe powiadomienia typu Push, dzięki którym klient na bieżąco jest informowany o zmianach na koncie lub karcie

oraz możliwość aktywacji logowania przy pomocy odcisku palca lub wizerunku twarzy, dzięki czemu dostęp do aplikacji jest jeszcze łatwiejszy. Klienci korzystają również m.in. z uproszczonej i intuicyjnej nawigacji, nowej szaty graficznej oraz usługi mobilnej autoryzacji – Citi Mobile Token. W aplikacji dostępny jest również moduł do wymiany walut Citi Kantor oraz usługa wielowalutowa – Citibank Global Wallet, umożliwiającą automatyczne dopasowanie konta walutowego do waluty transakcji bez konieczności manualnego przepinania karty. Aplikacja została też wzbogacona o moduł prezentujący oferty produktów i usług dostosowanych do potrzeb klientów oraz o sekcję umożliwiającą polecanie produktów znajomym bezpośrednio z aplikacji.

W IV kwartale 2021 roku w aplikacji mobilnej udostępniona została metoda płatności BLIK, która umożliwia dokonywanie płatności w sklepach internetowych, stacjonarnych i punktach usługowych oraz wypłatę w bankomatach, a także natychmiastowe Przelewy na telefon BLIK pomiędzy klientami różnych banków. W każdym miesiącu I kwartału 2022 roku wykorzystanie metody płatności BLIK regularnie wzrasta. Liczba płatności BLIK dokonywanych przez klientów wzrosła średnio o 12% miesięcznie, natomiast liczba wykonanych Przelewów na telefon BLIK wzrosła średnio o 17% miesięcznie.

Na koniec I kwartału 2022 roku **liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej**, czyli takich, którzy raz na 90 dni skorzystali z bankowości mobilnej korzystając z aplikacji lub Citibank Online w technologii responsywnej wyniosła **276,8 tys.**, co stanowi **wzrost o 20%** w stosunku do końca I kwartału 2021 roku. Wzrost spowodowany jest migracją coraz większej liczby klientów na mobilne metody autoryzacji dla płatności kartą w Internecie oraz udostępnieniem BLIK.

Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem portfela klientów detalicznych Banku wyniósł na koniec I kwartału 2022 roku **49,1%**, co stanowi **wzrost o 11,9 p.p.** względem analogicznego okresu w 2021 roku.

Jednocześnie, na koniec I kwartału 2022 roku **użytkownicy mobilni stanowili 64,9 wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie**, co stanowi **wzrost o 13,5 p.p.** w porównaniu do I kwartału 2021 roku.

Media Społecznościowe

I kwartał 2022 roku to kontynuacja aktywnej działalności Banku w kanałach Social Media. Bank obecny jest na Facebooku, Twitterze, LinkedIn oraz Instagramie. Komunikacja w Social Media opiera się na obszarach związanych z budowaniem świadomości nowych produktów, aktywacją portfela klientów, informowaniem klientów o działalności Banku w zakresie CSR. Social Media to również kanał akwizycji nowych klientów.

W I kwartale 2022 roku komunikacja Banku na Facebooku dotarła do ponad **3,3 mln unikalnych użytkowników** (z działań płatnych), co stanowi **wzrost o 1,1 mln kw./kw. oraz wzrost o 2,2 mln r./r.** Użytkownicy Facebooka i Instagrama mieli średnio prawie 3,23 kontakty z materiałem marketingowym Banku w porównaniu do 2,91 w IV kwartale 2021 roku i 3,11 w I kwartale 2021 roku. W I kwartale 2022 roku na Facebooku opublikowanych zostało 50 postów.

W I kwartale 2022 roku, za pomocą aplikacji Messenger, **Bank odpowiedział na 1 376 zapytań klientów**, dotyczących produktów i usług Banku, w porównaniu do 1 485 w IV kwartale 2021 roku oraz 1 370 w I kwartale 2021 roku.

Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

Placówki Citigold oraz Smart

W I kwartale 2022 roku Bank nie inicjował projektów skutkujących zmianą liczby placówek w sieci detalicznej oddziałów bankowych. Na koniec okresu sieć placówek Banku liczyła 18 oddziałów, w tym 9 oddziałów typu Hub Gold, 8 oddziałów typu Smart oraz 1 oddział korporacyjny.

W okresie objętym raportem, działania Banku koncentrowały się na administrowaniu pracą placówek i zapewnieniu pełnego bezpieczeństwa pracowników i klientów w zakresie funkcjonowania w warunkach pandemii COVID-19, gwarantując pełną wydajność w obsłudze oferowanych produktów. Aktywności w ramach sieci bankowości detalicznej miały na celu zachowanie wysokiego standardu obsługi, przy jednoczesnym utrzymaniu oczekiwanego poziomu satysfakcji klientów.

Zmiany w sieci placówek

Liczba oddziałów i pozostałych punktów sprzedaży /kontaktu z klientem

	31.03.2022 (1)	31.12.2021 (2)	31.03.2021 (3)	Zmiana (1)/(2)	Zmiana (1)/(3)
Liczba placówek*:	18	18	19	0	(1)
Hub Gold	9	9	9	0	0
Oddziały Smart	8	8	9	0	(1)
Oddziały korporacyjne	1	1	1	0	0

*Klasyfikacja oddziałów ze względu na rodzaj świadczonych usług. Zgodnie z nią oddziały podzielono na: HUB Gold (oddziały z wydzielonymi strefami do obsługi klientów Citigold) oraz nowoczesne placówki typu Smart.

10 Rating

Na koniec I kwartału 2022 roku Bank posiada pełny rating od międzynarodowej agencji ratingowej Fitch Ratings („Fitch”).

W dniu 23 września 2021 roku w wyniku rocznego przeglądu ocen ratingowych, Fitch podtrzymał wszystkie ratingi dla Banku na następujących poziomach:

Rating długoterminowy podmiotu	A-
Perspektywa ratingu długoterminowego	Stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu	F1
Viability rating	a- Lista obserwacyjna ze wskazaniem negatywnym
Rating wsparcia	1
Długoterminowy rating na skali krajowej	AA+ (pol) Stabilna
Krótkoterminowy rating na skali krajowej	F1+ (pol)

* Viability rating to ocena wewnętrznej, niezależnej od czynników zewnętrznych wiarygodności kredytowej danej instytucji.

Ratingi Banku (IDRs) są oparte na jego wewnętrznej sile wyrażonej w Viability rating („VR”) oraz potencjalnym wsparciu ze strony większościowego akcjonariusza Banku.

W uzasadnieniu do oceny agencja ratingowa podała, że Rating indywidualny podmiotu VR Banku jest o jeden stopień wyższy niż rating dla polskiego sektora bankowego, co odzwierciedla niski apetyt Banku na ryzyko, jego zdyswersyfikowany model biznesowy, wysoką kapitalizację i wysoki poziom płynności, co sprawia, że Bank jest bardziej odporny na ryzyka istniejące w polskim środowisku operacyjnym. W bilansie Banku dominują aktywa o niskim ryzyku, jakość portfela kredytowego jest solidna, co jest efektem koncentracji na udzielaniu pożyczek wysokiej jakości kredytobiorcom korporacyjnym i detalicznym.

Jednakże, ze względu na wysoki poziom w kontekście lokalnym, VR ma wąski potencjał, by zaabsorbować pogorszenie profilu finansowego, osłabienie franczyzy banku czy zmiany modelu biznesowego. Usunięcie VR Banku z listy obserwacyjnej nastąpi po ujawnieniu przez Bank/Citigroup szczegółów planowanego wyjścia z Segmentu Detalicznego w Polsce i dalszych planów rozwoju działalności instytucjonalnej.

Pełne ogłoszenie opublikowane przez Fitch w języku angielskim znajduje się na stronie internetowej: <https://www.fitchratings.com/research/banks/fitch-affirms-bank-handlowy-idr-at-a-maintains-vr-on-rwn-23-09-2021>

11 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

w tys. zł	31.03.2022		31.12.2021	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe				
Należności od banków	2 142 219	2 142 221	967 677	967 660
Należności od klientów	23 054 693	23 052 513	21 327 600	21 198 601
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec banków	4 530 524	4 532 075	3 383 353	3 383 964
Zobowiązania wobec klientów	45 502 431	45 503 277	43 507 474	43 507 600

Metody wyceny i założenia przyjęte dla celów wyceny w wartości godziwej

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych oblicza się następująco:

- Wartość godziwą instrumentów pochodnych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny, które są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele są testowane i zatwierdzane przed użyciem. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, chociaż w pewnych obszarach kierownictwo jednostki musi korzystać z oszacowań. Zmiany założeń dotyczących szacowanych czynników mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe instrumentów finansowych.

Grupa stosuje następujące metody wyceny w stosunku do poszczególnych typów instrumentów pochodnych:

- do wyceny terminowych transakcji walutowych stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
- do wyceny transakcji opcyjnych wykorzystywane są rynkowe modele wyceny opcji,
- do wyceny transakcji na stopy procentowe stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
- do wyceny transakcji futures stosuje się bieżące notowania rynkowe.

- Do wyceny transakcji na papierach wartościowych stosuje się bieżące notowania rynkowe lub w przypadku braku notowań, odpowiednie modele oparte na krzywych dyskontowych i forwardowych z uwzględnieniem wartości spreadu kredytowego jeżeli istnieje taka konieczność.
- Wartości godziwe innych aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem wyżej opisanych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem zmian rynkowych stóp procentowych, jak i zmian marż dla danego okresu sprawozdawczego.

Wartość godziwa ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

W zależności od stosowanej metody ustalania wartości godziwej, poszczególne składniki aktywów/zobowiązań finansowych klasyfikuje się do następujących kategorii:

- poziom I: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny pochodzące z aktywnego rynku, na którym dostępne są regularne kwotowania i obroty.
Do rynku aktywnego możemy zaliczyć notowania giełdowe, brokerskie oraz notowania w systemach typu serwisy cenowe takie jak Reuters i Bloomberg, które reprezentują faktyczne transakcje rynkowe zawierane na warunkach rynkowych. Do poziomu pierwszego zaliczamy przede wszystkim papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- poziom II: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o modele oparte na danych wejściowych pochodzących z aktywnego rynku i prezentowane w systemach Reuters lub Bloomberg i w zależności od instrumentów finansowych stosowane są następujące szczegółowe techniki wycen:
 - notowane ceny rynkowe dla danego instrumentu lub notowane ceny rynkowe dla instrumentu alternatywnego,
 - wartość godziwą swapów na stopę procentową oraz terminowych kontraktów walutowych oblicza się jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o rynkowe krzywe dochodowości oraz aktualne kursy fixing NBP w przypadku instrumentów walutowych,
 - inne techniki, takie jak krzywe dochodowości oparte na cenach alternatywnych dla danego instrumentu finansowego,
- poziom III: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny wykorzystujące istotne parametry niepochodzące z rynku.

Poniższe tabele przedstawiają wartości bilansowe instrumentów finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej usystematyzowane według powyższych kategorii.

Na dzień 31 marca 2022 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	999 551	13 335 765	-	14 335 316
instrumenty pochodne	-	9 838 144	-	9 838 144
dłużne papiery wartościowe	958 795	3 497 621	-	4 456 416
instrumenty kapitałowe	40 756			40 756
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	16 520 338	8 069 769	-	24 590 107
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 145	-	100 809	101 954
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	569 068	9 637 596	-	10 206 664
krótka sprzedaż papierów wartościowych	562 790	-	-	562 790
instrumenty pochodne	6 278	9 637 596	-	9 643 874

Na dzień 31 grudnia 2021 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	362 580	9 593 632	-	9 956 212
instrumenty pochodne	218	6 095 331	-	6 095 549
dłużne papiery wartościowe	283 072	3 498 301	-	3 781 373
instrumenty kapitałowe	79 290			79 290
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	119 290	-	119 290
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	15 428 782	5 161 502	-	20 590 284
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 160	-	96 156	97 316
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	515 975	6 072 507	-	6 588 482

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
krótka sprzedaż papierów wartościowych	515 896	-	-	515 896
instrumenty pochodne	79	6 072 507	-	6 072 586

Na dzień 31 marca 2022 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. (uprzywilejowana seria C) w wysokości 26 545 tys. zł oraz wartość innych udziałów mniejszościowych w wysokości 74 264 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2021 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. (uprzywilejowana seria C) w wysokości 25 082 tys. zł oraz wartość innych udziałów mniejszościowych w wysokości 71 074 tys. zł.

Sposób oszacowania wartości godziwej akcji uprzywilejowanych serii C Visa Inc. uwzględnia wartość akcji Visa Inc. oraz korekty wynikające ze sporów (bieżących lub potencjalnych), których stroną byłaby Visa lub Bank. Udziały mniejszościowe w spółkach infrastrukturalnych wyceniane są do wartości godziwej m.in. z uwzględnieniem oczekiwanych zdyskontowanych dywidend przy użyciu przyjętego kosztu kapitału oraz biorąc pod uwagę historię dystrybucji zysków w poszczególnych spółkach. Zmiany wyceny odnoszone są do rachunku zysków i strat i prezentowane w Wyniku na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Zmiany aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej określonej z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	
	01.01.-31.03.2022	01.01.-31.12.2021
Stan na początek okresu	96 156	44 859
Aktualizacja wyceny	4 653	51 297
Stan na koniec okresu	100 809	96 156

W okresie trzech miesięcy 2022 roku Grupa nie dokonywała transferu pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych ze względu na stosowaną metodę ustalania wartości godziwej.

W okresie trzech miesięcy 2022 roku Grupa nie dokonywała zmian w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych (prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej) do poszczególnych kategorii odzwierciedlających stosowaną metodę ustalania wartości godziwej (poziom I, poziom II i poziom III).

W tym samym okresie Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywa.

12 Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe

Zmianę stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych przedstawia tabela poniżej:

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków				
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2022 roku	(1 561)	-	-	(1 561)
Transfer do Etapu 1	(29)	29	-	-
Transfer do Etapu 2	248	(248)	-	-
Transfer do Etapu 3	-	-	-	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	685	(476)	-	209
Różnice kursowe i inne zmiany	7	4	-	11
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2022 roku	(650)	(691)	-	(1 341)

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów				
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2022 roku	(63 474)	(118 147)	(707 063)	(888 684)
Transfer do Etapu 1	(27 771)	26 921	850	-
Transfer do Etapu 2	6 929	(8 775)	1 846	-
Transfer do Etapu 3	358	11 974	(12 332)	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	26 604	(31 301)	(7 691)	(12 388)
Zmiany wynikające z aktualizacji stosowanej metody dokonywania oszacowań (netto)*	2 509	(1 967)	(790)	(248)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	1 567	1 567

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za I kwartał 2022 roku

<i>w tys. zł</i>	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności	-	-	16 232	16 232
Zmiana odpisu na odsetki naliczone od ekspozycji w Etapie 3 inna niż spisanie lub sprzedaż wierzytelności	(2)	(2)	(2 952)	(2 956)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku z usunięciem z bilansu w wyniku istotnej zmiany	-	-	4 195	4 195
Różnice kursowe i inne zmiany	(209)	(106)	811	496
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2022 roku	(55 056)	(121 403)	(705 327)	(881 786)

*dotyczy zmian wynikających z wdrożenia Rekomendacji R

W okresie sprawozdawczym Grupa zidentyfikowała aktywa udzielone z utratą wartości ze względu na stosowane kryteria usunięcia z bilansu i ujęcia restrukturyzowanych umów kredytowych. Wartość bilansowa netto tych należności na dzień 31 marca 2022 roku wynosiła 4 472 tys. zł

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz odwróceń odpisów z tego tytułu.

<i>w tys. zł</i>	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpisy z oczekiwanych strat kredytowych wartości należności od banków				
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na 1 stycznia 2021 roku	(1 708)	-	-	(1 708)
Transfer między etapami	-	-	-	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	(1 961)	-	-	(1 961)
Różnice kursowe i inne zmiany	(4)	-	-	(4)
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2021 roku	(3 673)	-	-	(3 673)

<i>w tys. zł</i>	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów				
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2021 roku	(80 837)	(122 617)	(794 215)	(997 669)
Transfer do Etapu 1	(19 565)	16 682	2 883	-
Transfer do Etapu 2	3 250	(7 599)	4 349	-
Transfer do Etapu 3	469	19 157	(19 626)	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	30 074	(26 604)	(9 730)	(6 260)
Zmiany wynikające z aktualizacji stosowanej metody dokonywania oszacowań (netto)*	634	12 786	(26 925)	(13 505)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	741	741
Zmiana odpisu na odsetki naliczone od ekspozycji w Etapie 3 odsetek zastrzeżonych inna niż spisanie lub sprzedaż wierzytelności	1	(11)	(4 426)	(4 436)
Różnice kursowe i inne zmiany	(69)	(105)	318	144
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2021 roku	(66 043)	(108 311)	(846 631)	(1 020 985)

*dotyczy zmian wynikających z wdrożenia nowej definicji default'u

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa nie zidentyfikowała aktywów POCI (aktywa nabyte bądź udzielone z utratą wartości).

<i>w tys. zł</i>	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków				
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2021 roku	(1 708)	-	-	(1 708)
Transfer między etapami	-	-	-	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	239	-	-	239
Różnice kursowe i inne zmiany	(92)	-	-	(92)
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2021 roku	(1 561)	-	-	(1 561)

<i>w tys. zł</i>	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów				
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2021 roku	(80 837)	(122 617)	(794 215)	(997 669)
Transfer do Etapu 1	(32 568)	26 571	5 997	-
Transfer do Etapu 2	7 968	(14 626)	6 658	-
Transfer do Etapu 3	2 544	28 828	(31 372)	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	39 817	(50 230)	(33 952)	(44 365)
Zmiany wynikające z aktualizacji stosowanej metody dokonywania oszacowań (netto)*	634	12 786	(26 925)	(13 505)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	63 582	63 582
Zmniejszenie stanu odpisów w związku sprzedażą wierzytelności	-	-	113 789	113 789
Zmiana odpisu na odsetki naliczone od ekspozycji w Etapie 3 inna niż spisanie lub sprzedaż wierzytelności	1	4	(11 637)	(11 632)
Różnice kursowe i inne zmiany	(1 033)	1 137	1 013	1 117
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2021 roku	(63 474)	(118 147)	(707 062)	(888 683)

*dotyczy zmian wynikających z wdrożenia nowej definicji default'u

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa nie zidentyfikowała aktywów POCI (aktywa nabyte bądź udzielone z utratą wartości).

Wartość rezerw na oczekiwane straty kredytowe dla zobowiązań warunkowych wynosiła 31 763 tys. zł na 31 marca 2022 roku (33 910 tys. zł na 31 grudnia 2021 roku, 36 605 tys. zł na 31 marca 2021 roku).

13 Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<i>w tys. zł</i>	31.03.2022	31.12.2021
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 699 782	1 747 610
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(2 397 519)	(1 483 297)
Aktywo netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	302 263	264 313

Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po skompensowaniu na poziomie podmiotu prawnego wchodzącego w skład Grupy.

14 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku wartość nabytych przez Grupę składników "Rzeczowych aktywów trwałych" wynosi 16 657 tys. zł (w 2021 roku: 25 573 tys. zł), a wartość składników zbytych wynosi 1 951 tys. zł (w 2021 roku: 8 814 tys. zł.).

Według stanu na dzień 31 marca 2022 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań umownych z tytułu dokonania w przyszłości zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

15 Niespłacenie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku nie wystąpiło w Grupie zdarzenie niespłacenia lub naruszenia postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki.

16 Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

17 Emisje, wykup i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2022 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz ich wykupu bądź spłaty.

18 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

W dniu 15 marca 2022 roku Zarząd Banku Handlowego w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie proponowanego podziału zysku netto za 2021 rok. Zarząd Banku zarekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu w 2022 roku dokonanie podziału zysku netto Banku za 2021 rok w kwocie 7 15 972 070,88 zł w następujący sposób:

- dywidenda: 714 708 012,00 zł, tj. 5,47 zł/akcja,
- kapitał rezerwowo: 1 264 058,88 zł.

Powyższa propozycja wypłaty dywidendy, stanowiącej 99,82% zysku netto za 2021 rok, jest zgodna z indywidualnym zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie spełnienia przez Bank wymagań kwalifikujących do wypłaty 100% dywidendy z zysku netto wypracowanego w 2021 roku.

W dniu 24 marca 2022 roku Rada Nadzorcza Banku pozytywnie zaopiniowała powyższy wniosek Zarządu.

Proponowana przez Zarząd data dywidendy to 1 lipca 2022 rok, a data wypłaty dywidendy to 11 lipca 2022 rok.

Ostateczna decyzja o podziale zysku netto za 2021 rok oraz niepodzielonego zysku z lat poprzednich zostanie podjęta przez Walne Zgromadzenie Banku.

19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych i pozostałych zobowiązań pozabilansowych

Szczegółowe zestawienie udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych na dzień 31 marca 2022 roku i zmiany w stosunku do końca 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.03.2022	31.12.2021	tys. zł	%
Zobowiązania warunkowe udzielone				
Finansowe	13 727 483	16 034 174	(2 306 691)	(14,4%)
Akredytywy importowe wystawione	360 810	450 109	(89 299)	(19,8%)
Linie kredytowe udzielone	13 086 528	13 218 765	(132 237)	(1,0%)
Pozostałe	280 145	2 365 300	(2 085 155)	(88,2%)
Gwarancyjne	2 340 080	2 285 773	54 307	2,4%
Gwarancje i poręczenia udzielone	2 301 492	2 246 001	55 491	2,5%
Akredytywy eksportowe potwierdzone	10	-	10	-
Pozostałe	38 578	39 772	(1 194)	(3,0%)
	16 067 563	18 319 947	(2 252 384)	(12,3%)
Zobowiązania warunkowe otrzymane				
Finansowe	4 345	-	4 345	-
Gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	18 742 042	18 439 821	302 221	1,6%
	18 746 387	18 439 821	306 566	1,7%
Transakcje warunkowe z tytułu wymiany walutowej, papierów wartościowych i instrumentów pochodnych (zobowiązania udzielone/otrzymane)				
Bieżące*	5 024 231	7 061 822	(2 037 591)	(28,9%)
Terminowe**	358 562 567	378 084 389	(19 521 822)	(5,2%)
	363 586 798	385 146 211	(21 559 413)	(5,6%)

*Operacje wymiany walutowej i papierami wartościowymi z bieżącym terminem realizacji.

**Operacje na instrumentach pochodnych: transakcje wymiany walutowej, na stopę procentową, opcyjne.

20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

Struktura Grupy Kapitałowej Banku w I kwartale 2022 roku nie uległa zmianie w porównaniu do końca 2021 roku.

W grudniu 2021 roku Bank zakończył procedurę uzyskania rozszerzonej licencji maklerskiej w Komisji Nadzoru Finansowego. Pozwala to na zakończenie procesu powołania biura maklerskiego w strukturach Banku i sfinalizowanie przeniesienia działalności maklerskiej, prowadzonej aktualnie przez Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”) poprzez przeniesienie na Bank całego majątku DMBH w drodze sprzedaży przedsiębiorstwa, w tym składników majątkowych niezbędnych do prowadzenia działalności maklerskiej DMBH oraz pozostałych składników majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa. W dniu 29 kwietnia 2022 roku, w ramach struktury organizacyjnej Banku, rozpoczął działalność Departament Maklerski Banku Handlowego, który w pierwszych miesiącach funkcjonowania prowadzi działalność w bardzo ograniczonym zakresie, a proces obsługi klientów korzystających z usług maklerskich nie ulega zmianie. Zakończenie procesu planowane jest w drugiej połowie 2022 roku.

21 Realizacja prognozy wyników na 2022 rok

Bank - jednostka dominująca - nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2022 rok.

22 Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2022 roku bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku:

	Wartość akcji (w tys. zł)	Liczba akcji	Akcje	Liczba głosów na WZ	Głosy w WZ %
Citibank Overseas Investment Corporation, USA	391 979	97 994 700	75,0	97 994 700	75,0
Pozostali akcjonariusze	130 659	32 664 900	25,0	32 664 900	25,0
	522 638	130 659 600	100,0	130 659 600	100,0

W okresie od przekazania skonsolidowanego raportu rocznego za 2021 rok do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2022 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

23 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Według informacji posiadanych przez Bank - jednostkę dominującą, na koniec I kwartału 2022 roku, jak również na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego za rok 2021 Członkowie Zarządu Banku, jak również Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku.

Osoby nadzorujące i zarządzające nie zadeklarowały posiadania opcji na akcje Banku.

24 Informacja o toczących się postępowaniach sądowych

W I kwartale 2022 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Grupy, którego wartość byłaby znacząca. W ocenie Grupy żadne z pojedynczych postępowań toczących się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stanowią zagrożenia dla płynności finansowej Grupy.

Na wierzytelności będące przedmiotem postępowań sądowych Grupa, zgodnie z obowiązującymi przepisami, dokonuje odpowiednich odpisów.

W przypadku postępowań sądowych wiążących się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia zobowiązania przez Grupę, utworzone są odpowiednie rezerwy. Wartość rezerw z tytułu spraw spornych według stanu na 31 marca 2022 r. wynosi 20,8 miliona zł, w tym rezerwa na sprawy opcyjnie wynosi 1,7 mln zł oraz rezerwa na indywidualne sprawy związane z wyrokami TSUE 18,8 mln zł (według stanu na 31 grudnia 2021 r.: 19,8 miliona zł, w tym rezerwa na sprawy opcyjnie: 1,7 milion zł, rezerwa na indywidualne sprawy związane z wyrokami TSUE: 17,5 miliona zł). Wzrost jest w głównej mierze efektem większej ilości spraw spornych związanych z kredytami hipotecznymi indeksowanymi kursem CHF.

Wartości te nie uwzględniają rezerw portfelowych utworzonych w związku z wyrokami TSUE.

Z tytułu spraw sądowych zakończonych prawomocnym wyrokiem w I kwartale 2022 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia.

- W dniu 27 maja 2019 roku Bankowi został doręczony pozew spółki Rigall Arteria Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. o zapłatę kwoty 386.139.808,89 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty, oraz kwoty 50.017.463,89 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozew dotyczy roszczeń związanych z wypowiedzianą w 2014 roku umową agencyjną, której przedmiotem było pośrednictwo w oferowaniu produktów i usług Banku, głównie w segmencie bankowości detalicznej. Sąd skierował sprawę do postępowania mediacyjnego, które nie doprowadziło do zawarcia ugody, w związku z czym sprawa jest w toku przed sądem pierwszej instancji.

W dniu 10 lutego 2020 roku Bankowi został doręczony pozew spółki Rotsa Sales Direct sp. z o.o. o zapłatę kwoty 419.712.468,48 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty, oraz kwoty 33.047.245,20 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozew dotyczy roszczeń związanych z wypowiedzianą w 2014 roku umową agencyjną, której przedmiotem było pośrednictwo w oferowaniu produktów i usług Banku, głównie w segmencie bankowości detalicznej. Sąd skierował sprawę do postępowania mediacyjnego, które nie doprowadziło do zawarcia ugody, w związku z czym sprawa jest w toku przed sądem pierwszej instancji.

W ocenie Banku, wysokość roszczeń zgłaszanych przez spółki nie jest zasadna. Potwierdzeniem takiego stanowiska Banku są korzystne dla Banku prawomocne rozstrzygnięcia wcześniej podejmowanych przez spółki kroków prawnych przeciwko Bankowi.

- Według stanu na dzień 31 marca 2022 roku Bank był między innymi stroną 19 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi. Z tej liczby 14 postępowań nie zostało prawomocnie zakończonych, a pięć spraw zostało prawomocnie zakończonych, przy czym obecnie toczą się w nich postępowania kasacyjne przed Sądem Najwyższym, a przypadku jednego w najbliższym czasie rozstrzygnie się czy zostanie złożona skarga kasacyjna. W

12 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 7 jako powód. Żądania i zarzuty w poszczególnych sprawach przeciwko Bankowi oparte są na różnych podstawach prawnych. Przedmiot sporu dotyczy w szczególności ważności zawartych terminowych operacji finansowych oraz ich skuteczności względem klientów Banku, a także potencjalnych roszczeń związanych z ich ewentualnym unieważnieniem przez sąd. Klienci starają się uniemożliwić Bankowi dochodzenie należności wynikających z terminowych operacji finansowych, kwestionują zobowiązania wobec Banku, podważają ważność zawartych umów, a także w niektórych przypadkach żądają zapłaty od Banku.

- Bank był stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard i jednym z adresatów decyzji Prezesa UOKiK w tej sprawie. Postępowanie to dotyczyło praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu do rynku przedsiębiorcom nienależącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie. Decyzja Prezesa UOKiK była przedmiotem rozważań w postępowaniach odwoławczych. W dniu 22 kwietnia 2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji. W dniu 21 listopada 2013 roku SOKiK wydał wyrok, na podstawie którego zmodyfikował karę nałożoną na Bank i ustalił jej wysokość na kwotę 1 775 720 zł. W dniu 6 października 2015 roku Sąd Apelacyjny ponownie zmienił zaskarżony wyrok SOKiK oddalając wszystkie odwołania od decyzji Prezesa UOKiK, również w zakresie modyfikacji nałożonych na banki kar, na skutek czego została przywrócona pierwotnie nałożona na Bank kara w kwocie 10 228 470 zł. Na skutek wniesionej przez Bank skargi kasacyjnej w dniu 25 października 2017 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego, a sprawa została przekazana Sądowi Apelacyjnemu do ponownego rozpoznania i rozpoczęło się ponownie postępowanie apelacyjne. W pierwszym kwartale 2018 roku Bank otrzymał zwrot kary. Wyrokiem z dnia 23 listopada 2020 r. Sąd Apelacyjny uchylił wyrok SOKiK z 21 listopada 2013 r. i przekazał sprawę sądowi pierwszej instancji do ponownego rozpoznania.
- Bank uważnie obserwuje zmiany otoczenia prawnego wynikające z orzecznictwa sądowego, które dotyczy kredytów hipotecznych indeksowanych do walut obcych, w tym wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) z 3 października 2019 roku w sprawie C 260/18. Bank dostrzega szereg wątpliwości interpretacyjnych wynikających z ww. wyroku. Pomimo nadal niewyjaśnionych kwestii (np. możliwość żądania przez banki wynagrodzenia za korzystanie z kapitału), na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego, większość sądów orzeka w sprawach kredytów indeksowanych na niekorzyść banków. Oczekiwana uchwała Izby Cywilnej Sądu Najwyższego w zakresie zagadnień, co do których sądy nadal orzekają niejednolicie, została przesunięta na nieokreślony termin. Sąd Najwyższy zadał pytanie TSUE czy obecny skład Izby SN jest władny wydać uchwałę, mając na uwadze wątpliwości co do prawidłowości obsadzenia niektórych z jego sędziów. W lutym 2022 roku Sąd Okręgowy w Łodzi oddalił żądania 1700 frankowiczów (występujący z pozwem przeciwko jednemu z polskich banków), którzy chcieli uznania ich umów kredytowych za nieważne. Sąd Okręgowy stwierdził, że w jego ocenie nie jest abuzywne pierwsze postanowienie dotyczące przeliczenia wypłaconej kwoty kredytu ze złotych na franki. Abuzywne jest natomiast postanowienie, na podstawie którego bank przelicza raty franków na złotówki według własnej tabeli, ale zdaniem SO frankowicze z tej sprawy mogą przecież spłacać kredyt we frankach.

Warto jednak zauważyć, że poza wątpliwościami w sprawach sądowych, działania Komisji Nadzoru Finansowego wyznaczyły kierunek ewentualnych ugod pomiędzy Bankami i kredytobiorcami frankowymi.

Na dzień 31 marca 2022 roku Bank posiadał należności z tytułu detalicznych kredytów hipotecznych indeksowanych kursem CHF w kwocie bilansowej brutto 50 mln zł. Pomimo marginalnego udziału kredytów hipotecznych indeksowanych do CHF, Bank utrzymuje rezerwę portfelową z tego tytułu w kwocie 12.7 mln zł. Oszacowanie rezerwy zakłada oczekiwany poziom skarg klientów bazując na trendzie obserwowanym przez Bank, który jest inny dla kredytów aktywnych oraz dla kredytów spłaconych przed datą bilansową, a także prawdopodobieństwo rozwiązania umów sądowego lub sądowego i szacunek przegrania przez Bank w przypadku zakończenia sporu w sądzie. Wartość ta, jak również rezerwy na indywidualne sprawy sporne, jest ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku w pozycji Rezerwy.

Według stanu na 31 marca 2022 roku Bank został pozwany w 52 sprawach dotyczących kredytu indeksowanego do CHF na łączną kwotę ok 18,5 mln zł. Dwie sprawy zostały prawomocnie przegrane, Bank zdecydował się wnieść skargi kasacyjne. Większość spraw znajduje się w pierwszej instancji.

- W dniu 11 września 2019 r. TSUE wydał wyrok w sprawie C 383/18, w którym wskazał, że art. 16 ust. 1 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki (Dyrektywa) należy interpretować w ten sposób, że „prawo konsumenta do obniżki całkowitego kosztu kredytu w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu obejmuje wszystkie koszty, które zostały nałożone na konsumenta”. Znaczący to, że zgodnie z przepisem Dyrektywy, wyżej wskazane prawo konsumenta obejmuje koszty, zarówno związane z okresem kredytowania, jak i te, które takiego związku nie wykazują.

Począwszy od 28 września 2020 roku Bank, stosując „metodę liniową”, zwraca prowizje wszystkim konsumentom, którzy spłacili kredyt konsumencki przed terminem wynikającym z umowy, po 11 września 2019 roku, o ile prowizja została pobrana w okresie obowiązywania ustawy o kredyt konsumencki.

13 listopada 2020 roku Bank otrzymał postanowienie o wszczęciu postępowania UOKiK w sprawie praktyki polegającej na nieobniżaniu całkowitego kosztu kredytu o proporcjonalną wartość kosztów (obliczoną tzw. metodą liniową), które dotyczą okresu, o który skrócono czas obowiązywania umowy o kredyt konsumencki w przypadku przedterminowej spłaty całości lub części kredytu.

Postępowanie zostało zakończone wydaniem przez UOKiK 6 maja 2021 roku tzw. decyzji zobowiązującej, po złożeniu przez Bank satysfakcjonujących regulatora zobowiązań co do zmiany praktyki. Zgodnie z treścią decyzji, konsumenci, którzy w okresie od 18 grudnia 2011 roku do 10 września 2019 roku dokonali spłaty pożyczki gotówkowej lub pożyczki do karty przed terminem umownym, jeżeli zawarli umowę o wskazane produkty również w powyższym okresie, w celu odzyskania nadpłaconej kwoty mogą wnieść o ponowne rozliczenie prowizji wskazując produkt i umowę oraz numer rachunku bankowego, na który ma nastąpić zwrot. Bank jest zobowiązany do zakończenia sporów sądowych dotyczących rozliczenia prowizji, w których stronami są konsumenci oraz do poinformowania o treści decyzji w sposób w niej określony, w szczególności poprzez publikację komunikatu na stronie internetowej oraz komunikację e-mail. Decyzja jest wykonywana zgodnie z jej treścią i terminami w niej zawartymi.

Po wydaniu Decyzji Prezes UOKiK zwrócił się do Banku z prośbą o przekazanie wyjaśnień odnośnie sposobu zwracania przez Bank proporcjonalnej części prowizji w przypadku zaciągnięcia przez konsumenta w Banku kolejnego kredytu w taki sposób, że zastępuje on pierwotną umowę ("umowa Podwyższenia"). Bank ocenił taką sytuację jako zwiększenie dotychczasowego zobowiązania kredytowego, które nie skutkuje obowiązkiem rozliczenia wcześniejszego zadłużenia, jednakże wobec wyrażanych przez Prezesa UOKiK wątpliwości co do prezentowanego wcześniej podejścia, Bank, pomimo odmiennej oceny faktycznej i prawnej umowy Podwyższenia, na potrzeby dokonywania zwrotów prowizji przyjął datę zawarcia umowy Podwyższenia za datę przedterminowej spłaty poprzedniego zobowiązania. Mając na względzie relacje z klientami i podkreślając wolę jak najlepszej współpracy z UOKiK, Bank zdecydował o dostosowaniu praktyki do stanowiska Prezesa UOKiK i podjął decyzję o proaktywnym rozliczeniu proporcjonalnej części prowizji w stosunku do klientów, którzy zawarli umowy Podwyższenia po 11 września 2019 r.

Grupa stale monitoruje i szacuje rezerwy z tytułu ryzyka prawnego wynikającego z wyroku TSUE dotyczącego zwrotów prowizji od kredytów konsumenckich spłaconych przed terminem i na bieżąco aktualizuje możliwą kwotę wypływu środków pieniężnych tytułem zwrotów prowizji od kredytów konsumenckich.

Według stanu na 31 marca 2022 roku Bank został pozwany w 866 sprawach dotyczących zwrotu części prowizji za udzielenie kredytu konsumenckiego na łączną kwotę 3,8 mln zł.

25 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na innych warunkach niż rynkowe

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązаныmi w I kwartale 2022 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

26 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W I kwartale 2022 roku Bank i jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca.

27 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu 31 marca 2022 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

28 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku

Najpoważniejszym czynnikiem ryzyka w 2022 roku jest dalszy rozwój wojny między Rosją i Ukrainą. Eskalacja konfliktu może prowadzić do dalszego wzrostu cen surowców i potencjalnie odciążenia dostaw ropy, gazu i węgla z Rosji do Unii Europejskiej zanim udałoby się zastąpić źródła energii przez import z innych kierunków. Mogłoby to doprowadzić do recesji w europejskiej gospodarce i do znacznie wyższej inflacji. Nasilenie presji inflacyjnej mogłoby doprowadzić do znacznie większej skali podwyżek stóp procentowych niż się oczekuje, co również wpłynęłoby negatywnie na aktywność gospodarczą, wyniki firm i stopę bezrobocia.

Jednym z istotnych czynników ryzyka w najbliższych kwartałach pozostaje pandemia COVID-19 i jej ewentualny wpływ na gospodarkę. Pojawienie się wariantów wirusa odpornych na szczepienia mogłoby doprowadzić do ponownego wprowadzenia restrykcji i wygaszania aktywności gospodarczej w Polsce i w Europie oraz nasilenia zakłóceń w globalnych łańcuchach dostaw. Przestrzeń dla dodatkowych działań polityki fiskalnej oraz monetarnej jest bardziej ograniczona niż na początku 2020 roku, co mogłoby skutkować nasileniem się liczby bankructw przedsiębiorstw i wzrostem stopy bezrobocia, przy potencjalnym wdrożeniu dotkliwych obostrzeń.

Ryzykiem dla światowego wzrostu gospodarczego jest także głębsze od prognoz spowolnienie wzrostu gospodarczego w Chinach. Ryzykiem dla aktywności w Chinach jest między innymi rozwój pandemii, co mogłoby się wiązać z zaburzeniami w łańcuchach dostaw.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2022 roku

Skrócony rachunek zysków i strat

w tys. zł	I kwartał	
	Za okres	okres
	narastająco	narastająco
	od 01/01/22	od 01/01/21
	do 31/03/22	do 31/03/21
Przychody z tytułu odsetek	442 424	187 868
Przychody o podobnym charakterze	32 519	12 740
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze	(29 994)	(3 537)
Wynik z tytułu odsetek	444 949	197 071
Przychody z tytułu opłat i prowizji	162 649	162 678
Koszty opłat i prowizji	(21 482)	(19 486)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	141 167	143 192
Przychody z tytułu dywidend	53	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	272 431	112 737
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(35 762)	455 508
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 642	1 335
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(1 722)	696
Pozostałe przychody operacyjne	6 401	5 765
Pozostałe koszty operacyjne	(7 584)	(5 764)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(1 183)	1
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(380 708)	(328 165)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(26 186)	(27 256)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	3 447	(258)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(11 620)	(6 213)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(45 969)	(36 178)
Zysk brutto	363 539	512 470
Podatek dochodowy	(84 850)	(136 317)
Zysk netto	278 689	376 153
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	2,13	2,88
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	2,13	2,88

Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	Za okres	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
		okres od 01/01/22 do 31/03/22	okres od 01/01/21 do 31/03/21
Zysk netto		278 689	376 153
Pozostałe całkowite dochody, które są lub mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		(285 991)	(365 687)
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)		(314 958)	3 274
Zyski/Straty przeniesione do rachunku zysków i strat po zaprzestaniu ujmowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)		28 967	(368 961)
Całkowite dochody ogółem		(7 302)	10 466

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	31.03.2022	31.12.2021
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		2 720 457	6 526 743
Należności od banków		2 142 208	967 663
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:		14 294 560	9 876 922
<i>aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań</i>		135 690	-
Pochodne instrumenty finansowe		-	119 290
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w tym:		24 590 107	20 590 284
<i>aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań</i>		-	748 763
Udziały w jednostkach zależnych		91 898	91 942
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		101 668	97 026
Należności od klientów		22 651 273	21 187 157
Rzeczowe aktywa trwałe		455 948	450 599
Wartości niematerialne		1 230 785	1 241 499
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		44 532	54 721
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		301 405	263 605
Inne aktywa		245 013	207 987
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		-	6 163
Aktywa razem		68 869 854	61 681 601
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków		4 530 407	3 383 236
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		10 204 912	6 586 932
Zobowiązania wobec klientów		45 521 496	43 495 543
Rezerwy		136 073	141 714
Inne zobowiązania		1 168 228	758 136
Zobowiązania razem		61 561 116	54 365 561
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(598 009)	(312 018)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 802 781	2 802 781
Zyski zatrzymane		1 636 743	1 358 054
Kapitał własny razem		7 308 738	7 316 040
Zobowiązania i kapitał własny razem		68 869 854	61 681 601

Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2022	522 638	2 944 585	(312 018)	2 802 781	1 358 054	7 316 040
Calkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(285 991)	-	278 689	(7 302)
zysk netto	-	-	-	-	278 689	278 689
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe calkowite dochody (netto)	-	-	(285 991)	-	-	(285 991)
Stan na 31 marca 2022 roku	522 638	2 944 585	(598 009)	2 802 781	1 636 743	7 308 738

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	522 638	2 944 585	450 017	2 797 798	800 167	7 515 205
Calkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(365 687)	-	376 153	10 466
zysk netto	-	-	-	-	376 153	376 153
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe calkowite dochody (netto)	-	-	(365 687)	-	-	(365 687)
Stan na 31 marca 2021 roku	522 638	2 944 585	84 330	2 797 798	1 176 320	7 525 671

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	522 638	2 944 585	450 017	2 797 798	800 167	7 515 205
Calkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(762 035)	3 689	715 972	(42 374)
zysk netto	-	-	-	-	715 972	715 972
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe calkowite dochody (netto)	-	-	(762 035)	-	-	(762 035)
zyski/(straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	3 689	-	3 689
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(156 791)	(156 791)
Transfer na kapitały	-	-	-	1 294	(1 294)	-
Stan na 31 grudnia 2021 roku	522 638	2 944 585	(312 018)	2 802 781	1 358 054	7 316 040

Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	Za okres	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
		okres od 01/01/22 do 31/03/22	okres od 01/01/21 do 31/03/21
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego		6 566 543	4 519 581
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		(3 389 340)	10 828 658
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(12 401)	(11 276)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		(2 935)	(3 054)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego		3 161 867	15 333 909
Zmiana stanu środków pieniężnych		(3 404 676)	10 814 328

Skrócona informacja dodatkowa

1. Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie „z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 roku oraz skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za I kwartał 2022 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres trzech miesięcy, kończący się 31 marca 2022 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2022 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu, na podstawie którego emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierającego: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz skróconą informację dodatkową, zawierającą te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały uwzględnione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w myśl przepisów wyżej wymienionego Rozporządzenia wymagane jest, aby skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego z uwzględnieniem zmian opisanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za I kwartał 2022 roku.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 roku z uwzględnieniem zmian opisanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za I kwartał 2022 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2022 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku.

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za I kwartał 2022 roku.

Wyniki finansowe Banku

W I kwartale 2022 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 363,5 mln zł w porównaniu z 512,5 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie 2021 roku, co oznacza spadek o 148,9 mln zł r./r.

Zysk netto osiągnięty w okresie od stycznia do marca bieżącego roku wyniósł 278,7 mln zł w porównaniu z 376,2 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2021 roku.

Wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w I kwartale 2022 roku miał przede wszystkim wzrost wyniku z tytułu odsetek o 247,9 mln zł, tj. 126% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, wzrost wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji o 159,7 mln zł, tj. 142% r./r., skompensowany przez stratę na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz wyższe koszty pracownicze oraz koszty regulacyjne w związku z zaksięgowaniem składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków BFG na rekordowym poziomie 105 mln zł.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2022 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. www.citihandlowy.pl.

Urszula Lewińska

Dyrektor Departamentu
Sprawozdawczości Finansowej, Kontroli i Podatków

06.05.2022 roku

(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Natalia Bożek

Wiceprezes Zarządu Banku

06.05.2022 roku

(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)



www.citihandlowy.pl
Bank Handlowy w Warszawie S.A.

citi handlowy®

Znaki Citi oraz Citi Handlowy stanowią zarejestrowane znaki towarowe Citigroup Inc., używane na podstawie licencji. Spółce Citigroup Inc., oraz jej spółkom zależnym przysługują również prawa do niektórych innych znaków towarowych tu użytych.